

**ОАО Курганский машиностроительный завод
и дочерние предприятия**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2014 г. и аудиторское заключение**

Содержание

Заключение независимого аудитора	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	12

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

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

info@finexpertiza.ru

www.finexpertiza.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АКЦИОНЕРАМ ОАО «Курганмашзавод»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Открытое акционерное общество «Курганский машиностроительный завод» (ОАО «Курганмашзавод»)

Государственный регистрационный номер: 1024500521682

Место нахождения: 640027, Российская Федерация, г. Курган, пр.Машиностроителей, 17

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

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

Государственный регистрационный номер: 1027739127734

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

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

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Курганмашзавод» и его дочерних обществ (далее Группа), состоящей из:

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

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

МНЕНИЕ

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

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на следующую информацию:

- Примечание 2 (с), в котором описывается, что краткосрочные обязательства Группы превышают оборотные активы на 10 427 млн. рублей на 31 декабря 2014 года (7 428 млн. рублей на 31 декабря 2013 года);
- Примечание 19(с), в котором описаны обстоятельства нарушения Группой в 2014 году графиков платежей по некоторым кредитным договорам, что указывает на существование неопределенности и может вызвать существенное сомнение в способности Группы продолжать деятельность в дальнейшем.

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



Н.Р. Тарабарина

30 апреля 2015 г.

	Примечания	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Выручка	6	16 214	15 278
Себестоимость реализованной продукции	7	(11 494)	(9 604)
Валовая прибыль		4 720	5 674
Общехозяйственные и административные расходы	8	(514)	(454)
Коммерческие расходы	9	(2 013)	(3 035)
Расходы по обеспечению основных средств		-	(36)
Прочие доходы	10	232	228
Прочие расходы	10	(2 913)	(1 537)
Результаты операционной деятельности		(488)	840
Финансовые доходы	11	193	249
Финансовые расходы	11	(2 517)	(1 268)
Убыток до налогообложения		(2 812)	(179)
Расход по налогу на прибыль	12	258	(461)
Прибыль/(убыток) за год		(2 554)	(640)
Прочая совокупная прибыль			
Убыток от поступления дочерних обществ		-	(27)
Прочий совокупный убыток за год		-	(27)
Всего совокупного убытка за год		-	(27)
<i>Прибыль/(Убыток) за год причитающийся:</i>			
акционерам Компании		(2 556)	(634)
владельцам миноритарных долей участия		2	(6)
Прибыль/(убыток) за год		(2 554)	(640)
<i>Всего совокупного убытка за год причитающегося:</i>			
акционерам Компании		(2 556)	(661)
владельцам миноритарных долей участия		2	(6)
Всего совокупная прибыль/убыток за год		(2 554)	(667)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством и подписана от имени руководства следующими лицами:

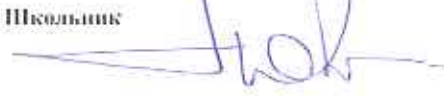
Генеральный директор ООО Компания Корпоративного
Управления «Концерн Тракторные заводы»

Михаил Болотин



Заместитель генерального директора по корпоративным
финансам и экономике ООО Компания Корпоративного
Управления «Концерн Тракторные заводы»

Михаил Школьник



28.04.15 г.

	Примечания	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	3 109	3 104
Нематериальные активы	14	331	186
Прочие инвестиции	16	415	253
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	88	459
Отложенные налоговые активы	12	2 008	1 561
Итого внеоборотных активов		5 951	5 563
Оборотные активы			
Запасы	15	9 208	8 572
Прочие инвестиции	16	1 189	753
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	8 690	8 137
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 113	636
Авансы по налогу на прибыль		474	-
Итого оборотных активов		20 674	18 098
Всего активов		26 625	23 661

	Примечания	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	19	134	146
Нераспределенная прибыль		(5 614)	(2 956)
Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам Компании		(5 480)	(2 810)
Миноритарная доля участия		(28)	(30)
Всего собственного капитала		(5 508)	(2 840)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	135	30
Обязательства по финансовой аренде	21	8	47
Отложенные налоговые обязательства	12	836	745
Резервы	22	52	46
Прочие обязательства		1	107
Итого долгосрочных обязательств		1 032	975
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	14 459	12 390
Обязательства по финансовой аренде	21	98	47
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	16 404	12 959
Резервы и начисленные обязательства	22	140	36
Налог на прибыль к уплате		-	94
Итого краткосрочных обязательств		31 101	25 526
Всего обязательств		32 133	26 501
Всего собственного капитала и обязательств		26 625	23 661

Генеральный директор ООО Компания Корпоративного
Управления «Концерн Тракторные заводы»

Михаил Болотин



Заместитель генерального директора по корпоративным
финансам и экономике ООО Компания Корпоративного
Управления «Концерн Тракторные заводы»

Михаил Школьник



	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(2 812)	(179)
<i>Корректировки:</i>		-
Амортизация	396	369
Обесценение инвестиций	477	136
Резервы по комиссиям	1 636	1 217
Обесценение запасов	(68)	-
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	1 893	911
Резерв по судебным издержкам	112	-
Процентные доходы	(193)	(249)
Поступления в связи с объединением бизнеса	-	(209)
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств	68	(83)
Убыток от выбытия запасов	40	-
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам	1 294	51
Процентные расходы	1 242	1 117
Прочее	(25)	30
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и резервах	4 060	3 111
Увеличение запасов	(609)	(1 481)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 160)	(3 292)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов	1 244	(1 360)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	2 535	(3 022)
Налог на прибыль уплаченный	(192)	(44)
Проценты уплаченные	(185)	(220)
Потоки денежных средств, (направленные на)/от операционной деятельности	2 158	(3 286)

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	75	15
Предоставление займов	(2 575)	(831)
Проценты полученные	24	38
Погашение займов выданных	1 601	508
Приобретение основных средств	(383)	(516)
Приобретение нематериальных активов	(153)	(225)
Продажа и погашения ценных бумаг от связанных сторон	-	460
Потоки денежных средств, направленных на инвестиционную деятельность	(1 411)	(551)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Платежи по финансовой аренде	(65)	(59)
Привлечение заемных средств	3 015	3 106
Погашение заемных средств	(3 106)	(2 396)
Выкуп собственных акций	(114)	-
Потоки денежных средств от/(направленные на) финансовую деятельность	(270)	651
Нетто увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	477	(3 186)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	636	3 822
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 113	636

Генеральный директор ООО Компания Корпоративного
 Управления «Концерн Тракторные заводы»

Михаил Болотин



Заместитель генерального директора по корпоративным
 финансам и экономике ООО Компания Корпоративного
 Управления «Концерн Тракторные заводы»

Михаил Школьник



	Акционерный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого	Миноритарная доля участия	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2013 г.	151	(2 115)	(1 964)	(24)	(1 988)
Всего совокупная прибыль за год	-	(634)	(634)	(6)	(640)
Убыток за год	-	(27)	(27)	-	(27)
Прочая совокупная прибыль за год	-	(27)	(27)	-	(27)
Прочая совокупная прибыль	-	(27)	(27)	-	(27)
Всего прочая совокупная прибыль	-	(661)	(661)	(6)	(667)
Всего совокупный убыток за год	-	(661)	(661)	(6)	(667)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	(5)	(43)	(48)	-	(48)
Продажа акций собственных акций	-	(137)	(137)	-	(137)
Сделки в интересах акционера	(5)	(180)	(185)	-	(185)
Итого операций с собственниками	146	(2 956)	(2 810)	(30)	(2 840)
Остаток на 31 декабря 2013 г.					

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Миноритарная доля участия	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2014 г.	146	(2 956)	(2 810)	(30)	(2 840)
Всего совокупная прибыль за год					
Убыток за год	-	(2 556)	(2 556)	2	(2 554)
Прочая совокупная прибыль за год					
Всего прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	-
Всего прочая совокупная прибыль за год	-	(2 556)	(2 556)	2	(2 554)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Приобретение / продажа собственных акций	(12)	(102)	(114)	-	(114)
Итого операций с собственниками	(12)	(102)	(114)	-	(114)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	134	(5 614)	(5 480)	(28)	(5 508)

Генеральный директор ООО Компания Корпоративного Управления «Концерн Тракторные заводы»

Михаил Болотин

Заместитель генерального директорано корпоративных финансам и экономике ООО Компания Корпоративного Управления «Концерн Тракторные заводы»

Михаил Школьные

1 Общая информация

(а) Организационная структура и деятельность

Общество ОАО «Курганский машиностроительный завод» (далее Компания или КМЗ) зарегистрировано Администрацией г. Кургана 23.03.1992 года.

Адрес местонахождения (юридический адрес): 640027, Россия, г. Курган, проспект Машиностроителей, 17. Компания является дочерним обществом Machinery & Industrial Group N.V. (Нидерланды) (Группа MIG). Юридический адрес материнской компании: Kingsfordweg 151, 1043 GR Amsterdam, the Netherlands.

КМЗ и ее дочерние Общества (далее совместно именуемых - Группа КМЗ) образуют дивизион «Специальное машиностроение» Группы MIG, осуществляющий разработку, производство и обслуживание транспортных средств, используемых в оборонной промышленности и производство запасных частей к ним. На отдельные виды деятельности Компании получены лицензии.

На 31 декабря 2014 года КМЗ имеет следующие дочерние Общества, включенные в настоящую консолидированную финансовую отчетность:

- Общество с ограниченной ответственностью Волгоградская Машиностроительная компания «ВгТЗ» (далее ВМК ВгТЗ ООО) - российский разработчик и производитель боевых машин десанта;
- Открытое акционерное общество «Специальное конструкторское бюро машиностроения» (далее СКБМ ОАО) является ведущей организацией по проектированию и конструкторскому сопровождению промышленного освоения боевых машин пехоты;
- Общество с ограниченной ответственностью «Липецкий завод гусеничных тягачей» (далее ЛЗГТ ООО) является единственным в России производителем модернизированных самоходных гусеничных тягачей для зенитно-ракетных комплексов;
- Общество с ограниченной ответственностью «Тягачи-актив» (далее Тягачи-актив ООО)
- Закрытое акционерное общество «Курганмашинвест» (далее Курганмашинвест ЗАО).

Полномочия единоличного исполнительного органа компании Группы КМЗ переданы Управляющей компании – Обществу с ограниченной ответственностью «Компания корпоративного управления «Концерн «Тракторные заводы» (далее ООО «ККУ «КТЗ»), которая также входит в состав Группы MIG, за исключением СКБМ ОАО, ЛЗГТ ООО и Тягачи-актив ООО, руководство которыми осуществляют руководители указанных Обществ. Лицо, исполняющее функции единоличного исполнительного органа управляющей организации – генеральный директор Болотин Михаил Григорьевич. Исполнительным директором Компании с 01.03.2011 года до 27.04.15 года являлся Гиске Игорь Владимирович. В момент подписания настоящей отчетности (с 27.04.15 года) исполнительным директором Компании назначен Ключев Александр Владимирович.

До декабря 2010 г. конечным контролирующим акционером Machinery & Industrial Group N.V. являлась Кипрская компания Brendora Limited, находящаяся под контролем господина Болотина М.Г. С 31 декабря 2010 г., по отчетную дату 31 декабря 2014 года, конечным акционером Группы КМЗ является Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)». Brendora Limited владеет опционом на выкуп акций материнской компании Machinery & Industrial Group N.V. (MIG) по номинальной стоимости, который может быть использован при выплате полной суммы займа материнской компанией в пользу Внешэкономбанк (см. примечание 17).

Господин Болотин продолжает осуществлять руководство деятельностью Группы MIG в должности Генерального Директора.

Деятельность группы КМЗ связана с потребностями других предприятий Группы MIG, по цепочке поставок по внутренней кооперации. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 26.

ОАО «Курганмашзавод» - крупнейшее предприятие Курганской области, один из лидеров оборонно-промышленного комплекса России. Оно основано в 1950 году как завод по производству тяжелых кранов. В 1954 году после перестройки производства завод перешел на выпуск военной продукции - гусеничных тягачей. В октябре 1966 года постановлением правительства заводу предусмотрен план производства боевой машины пехоты БМП-1, серийное производство которой началось с 1967 года.

В 70-е годы предприятие проводило капитальное строительство, в результате которого в пять раз увеличились производственные площади. С 1983 года завод перешел на выпуск БМП-2, а в 1987 году приступил к изготовлению также и БМП-3.

Сегодня ОАО «Курганмашзавод» и его дочерние Общества - это крупный машиностроительный комплекс с кооперационными связями, оснащенный самым современным оборудованием, обеспечивающим полный производственный цикл от всех видов механической обработки до сборки и комплексных испытаний готовой продукции, в основном производимой в рамках исполнения гособоронзаказов.

На 31 декабря 2014 года согласно выписке из реестра акционеров капитал Компании состоит из простых и привилегированных акций, которые принадлежат следующим акционерам:

	Доля (простые акции)	Доли (привилегированные акции)	Итого доли
Machinery & Industrial Group N.V	49,90%	5,47%	55,37%
СКБМ ОАО	11,95%	1,99%	13,94%
Небанковская кредитная организация ЗАО "НРД"	1,94%	12,79%	14,73%
Физические лица	2,59%	2,85%	5,44%
Липецкий завод гусеничных тягачей ООО	1,02%	-	1,02%
Прочие юридические лица	7,6%	1,9%	9,5%
			100,00%

Все дочерние компании зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Группе КМЗ в указанных долях:

Дочерние и контролируемые Группой компании	Город/область	31.12.2014	31.12.2012	01.01.2012
ЛЗГТ ООО	г. Липецк	100%	100%	100%
ВМК ВГТЗ ООО	г. Волгоград	100%	100%	100%
СКБМ ОАО	г. Курган	65,18%	65,18%	65,18%
Курганмашинвест ЗАО	г. Курган	84%	84%	84%
Тягачи актив ООО	г. Липецк	100%	100%	-

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые

к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создаст дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Существенная часть производимой Группой продукции поставляется на экспорт. Подверженность Группы валютному риску раскрыта в примечании 24 (i).

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(a) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»)

Группа КМЗ перешла на МСФО с 01.01.2011. До 31.12.2012 Группа готовила пакет финансовой отчетности согласно МСФО для целей консолидации в Группе MIG без подготовки полного комплекта финансовой отчетности Группы КМЗ, в соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости.

(c) Допущение о непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2014 года у предприятий Группы КМЗ (ООО ВМК ВГТЗ и ОАО «Курганмашзавод») имелись существенные займы, полученные от Управляющей компании ООО «ККУ «Концерн «Тракторные заводы» в 2010-2011 году, которое в свою очередь, привлекло кредитные средства от Синдиката банков и Внешэкономбанка для финансирования предприятий «Концерн «Тракторные заводы».

В 2013 году у предприятий Группы КМЗ возникла просроченная задолженность перед Управляющей компанией ООО «ККУ «Концерн «Тракторные заводы», у которой, в свою очередь, возникла просроченная задолженность по кредитному соглашению с Синдиком банков. По состоянию на 31.12.2014 года общая величина просроченных к оплате займов Группы КМЗ по условиям договора с Управляющей компанией, связанного с Синдцированным кредитом составляет 3 754 млн. руб. в т.ч. просроченные к оплате проценты в размере 1 527 млн. руб.

Возникновение просроченной задолженности предприятий Группы КМЗ перед Управляющей компанией по полученным заемным средствам, связано с невозможностью без ущерба для производственного процесса осуществить высвобождение денежных средств для исполнения обязательств по займу, а также с проводимой реструктуризацией обязательств Управляющей компании по Синдцированному кредиту. На момент подписания отчетности Управляющая компания продолжает мероприятия по реструктуризации образовавшейся просроченной задолженности по кредитному договору Управляющей компании с Синдикатом банков, которые не предполагают вариантов объявления дефолта Управляющей компании и нарушение целостности активов Концерн «Тракторные заводы».

Руководство Группы MIG считает, что к окончанию 2015 года реструктуризация просроченных обязательств по Синдцированному кредиту с участием Внешэкономбанка, будет завершена, которая предполагает подписание дополнительного Соглашения по переносу срока погашения Синдцированного кредита на долгосрочный период до 2017 года.

По соглашению с Управляющей компанией в случае неисполнения предприятиями Группы КМЗ обязательств по возврату денежных средств предусмотрена уплата пени за нарушение обязательств по возврату займа и за нарушение обязательств по уплате начисленных процентов. На дату утверждения годовой отчетности за 2014 год требования и претензии по возврату денежных средств со стороны Управляющей компании к предприятиям Группы КМЗ не предъявлялись, так как на момент подписания отчетности она сама находится в процессе реструктуризации образовавшейся просроченной задолженности по кредитному договору с Синдикатом банков, а варианты реструктуризации долговых обязательств Синдцированного кредита не предполагают удовлетворение требований по уплате пени на образовавшуюся просроченную задолженность по возврату заемного обязательства.

По условиям кредитного соглашения с Внешэкономбанком технический дефолт по кредитному соглашению с Синдикатом Банков Управляющей компании может вызвать кросс-дефолт по кредиту Управляющей компании перед Внешэкономбанком, в результате чего Группа КМЗ не будет иметь безусловного права откладывать по своему усмотрению погашение обязательств по займам перед Управляющей компанией. В связи с этим и в соответствии с требованиями МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» обязательства Группы КМЗ перед Управляющей компанией классифицированы как краткосрочные. В результате по состоянию на 31 декабря 2014 г. текущие обязательства Группы КМЗ превысили текущие активы на 10 427 млн. руб. (2013: на 7 428 млн. руб.). В июле 2013 года не были исполнены обязательства по погашению тела и купонного дохода по Российским облигациям компании Группы MIG (ООО «Промтрактор-Финанс»), в числе поручителей по которым выступал ОАО «Курганмашзавод». Руководством Группы MIG ведутся переговоры с держателями облигаций с целью реструктуризации/рефинансирования платежей по телу и купонному доходу Российских облигаций, а также принято решение об организации и размещении нового облигационного займа ОАО «Курганмашзавод» в целях рефинансирования задолженности по облигациям ООО «Промтрактор-Финанс»-03 путем обмена на новый выпуск неконвертируемых процентных документарных на предъявителя облигаций ОАО «Курганмашзавод»-01. 11 июня 2014 года Банк России зарегистрировал выпуск облигаций ОАО «Курганмашзавод» неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с параметрами:

- Общая сумма облигационного займа: 3,0 млрд. руб.
- Срок: 7 лет (до 2022 г.);
- Погашение основного долга по облигациям: единовременно в конце срока;
- Размер купонного дохода: 9,0% годовых;
- Периодичность оплаты купона: каждые 182 дня

По состоянию на 31 декабря 2014 г. существенная величина активов Группы КМЗ находилась в залоге в обеспечение банковских кредитов по договору с Синдикатом банков Управляющей компании, а также в обеспечение российских облигационных займов выпущенных компаниями Группы MIG (см. примечание 20(d)).

Несмотря на проведение совместных консультаций по выработке условий реструктуризации с участием Государственной корпорации "Внешэкономбанк", Агента по синдцированному кредиту-ОАО «Сбербанк России», Правительства РФ, Минпромторга РФ в течение 2014 года и после отчетной даты отдельные банки-участники Синдиката обратились в суд с иском о взыскании просроченной задолженности с Управляющей компании по кредитному договору в части просроченной уплаты основного долга и уплаты процентов, в которых предприятия Группы КМЗ привлечены в качестве Ответчиков, в связи с неисполнением условий Синдцированного кредита по выплате долга и процентов за пользование кредитом. Подобные судебные иски являются стандартной практикой кредиторов с целью управления рисками в аналогичных ситуациях, что позволяет впоследствии получать возмещение в случае банкротства заемщиков, если такие события произойдут. К моменту утверждения настоящей отчетности итоговая сумма требований по судебным искам, находящимся в процессе рассмотрения (судебные акты не приняты, либо не вступили в законную силу), составляет 15 787 557 тыс. руб. (в т.ч. основной долг, проценты за пользование кредитом, а также начисленные пени по некоторым искам); - по судебным актам, вступившим в законную

силу, размер требований составляет 976 782 тыс. руб. (и т.ч., основной долг, проценты, а также агентские комиссии); в процессе принудительного изыскания судебных актов нет.

На момент подписания отчетности Управляющая компания, акционер Группы MIG (Государственная корпорация «Внешэкономбанк»), Агент по синдицированному кредиту (ОАО «Сбербанк России») и отдельные банки участники Синдиката проводят необходимые действия и продолжают проведение совместных консультаций в целях завершения реструктуризации обязательств предприятий Концерна по Синдицированному кредиту. Руководство Группы MIG полагает, что в течение 2015 года реструктуризация долга по Синдицированному кредиту будет завершена и будут урегулированы судебные споры и требования по вступившим в законную силу решениям Арбитражных судов, не возникнет оттока денежных средств по обязательствам, связанным с Синдицированным кредитом в связи с переносом срока его погашения на долгосрочный период. Как следствие, в финансовой отчетности не признаны дополнительные обязательства, относящиеся к данным судебным искам.

Для повышения устойчивости функционирования российской экономики, а также снижения негативных последствий от возможных кризисных явлений решением Правительства Российской Федерации утвержден перечень системообразующих организаций, в который вошли 199 организаций, включая предприятия Группы КМЗ из числа предприятий «Концерн «Тракторные заводы». Формат работы с системообразующими организациями в том числе предполагает мониторинг финансово-экономического положения предприятия в целях своевременного обнаружения негативных факторов; разработку инструментов оказания государственной поддержки и установление порядка и условий ее предоставления; оценку эффективности принятых решений по государственной поддержке организаций. (Источник: 08.02.2015 / Минэкономразвития).

На момент подписания отчетности менеджмент Группы КМЗ во взаимодействии с менеджментом управляющей компании находится в процессе актуализации финансовой модели развития с учетом данных по изменениям макроэкономических показателей на долгосрочный период и условий реструктуризации обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у ОАО КМЗ имелись существенные займы, выданные связанным сторонам и дебиторская задолженность, срок возврата которых определен в конце 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа признала в финансовой отчетности существенный резерв обесценения займов выданных и дебиторской задолженности связанных сторон в размере 7 619 млрд. руб. Признание резервов в отношении займов выданных и дебиторской задолженности связанных сторон в существенной части связано с тем, что Управляющая компания Группы MIG находится в процессе реструктуризации долга перед Синдикатом Банков и отдельные предприятия указанной Группы испытывают острый дефицит денежных средств.

На момент подписания отчетности менеджментом Группы КМЗ во взаимодействии с менеджментом управляющей компании подготовлена финансовая модель развития с учетом условий реструктуризации обязательств, согласованных с основными кредиторами группы (Внешэкономбанком и Синдикатом банков).

Способность Группы КМЗ продолжать осуществлять свою деятельность в соответствии с допущением о непрерывности, погашать кредиты и займы по мере наступления сроков исполнения соответствующих обязательств и обеспечить финансирование государственных заказов зависит от результатов проводимой реструктуризации задолженности Управляющей компании перед Синдикатом банков, часть из которой находится в стадии исполнения судебного решения, а также от предоставления Банками с государственным участием целевых кредитов ОАО «Курганмашзавод» под госгарантии для обеспечения финансирования исполнения государственных контрактов.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы КМЗ проводилась на основе допущения о непрерывности деятельности, основываясь на предположении сохранения высоких объемов государственного заказа и привлечения финансирования для их исполнения в форме кредитов Банков с государственным участием под государственные гарантии, прогнозе получения свободного денежного потока Группы КМЗ от

операционной деятельности в обозримом будущем и успешного завершения просроченных к оплате обязательств по Синдицированному кредиту.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является рубль, поскольку большая часть операций Компании совершается в рублях и цены по ним устанавливаются именно в этой валюте. Хозяйственная деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации, национальной валютой которой является российский рубль.

Российский рубль является и валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона.

(i) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Для подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство подготовило ряд расчетных оценок, допущений и суждений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

В частности, в указанных ниже пояснениях приводится информация о наиболее существенных вопросах, требующих подготовки расчетных оценок, и важнейших суждениях, использованных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Пояснение 21(a)(ii) «Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и кредитов выданных»

Торговая и прочая дебиторская задолженность и кредиты выданные отражены по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение (в зависимости от обстоятельств). При оценке величины резерва по каждому конкретному покупателю и заказчику руководство использовало подготовленное профессиональное суждение. Эти профессиональные суждения включают, без ограничений, оценку срока и вероятной величины денежных поступлений от каждого конкретного дебитора. В случае расхождения между прогнозом, подготовленным руководством в отношении вероятности или величины таких денежных поступлений на основе профессионального суждения, и фактом, величина резерва будет соответствующим образом скорректирована, что приведет к необходимости признания корреспондирующей суммы по кредиту или начислению по счету прибылей и убытков за период.

Пояснение 10(a) – «Обесценение основных средств»

В соответствии с учетной политикой Группы в конце каждого отчетного периода проводится оценка каждого актива или единицы, генерирующей денежные потоки, на предмет выявления признаков обесценения. При выявлении признаков обесценения проводится формальная оценка возмещаемой величины и признается убыток от обесценения в сумме превышения балансовой стоимости над возмещаемой величиной. Возмещаемая величина актива или группы активов, генерирующей денежные потоки, определяется по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или потребительной стоимости.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена от продажи актива в ходе сделки, совершаемой на рыночных условиях между сторонами, намеренными ее совершить, и обычно

рассчитывается как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков от продолжения использования актива, в том числе в результате его модернизации, или от его возможной продажи.

Потребительная стоимость определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, но только тех, получение которых предполагается от продолжения использования актива в его текущем состоянии или от его возможной продажи.

Данная политика требует от руководства подготовки расчетных оценок и допущений при подготовке прогнозов будущих денежных потоков, которые основываются на предполагаемом объеме производства и объемах продаж продукции, ценах на произведенную продукцию и операционных расходах, а также при определении ставки дисконтирования до уплаты налогов, скорректированной с учетом рисков, присущих конкретному активу. Кроме того, существует вероятность, что изменение ситуации приведет к изменению прогнозных данных, что, в свою очередь, может повлиять на возмещаемую величину активов. В такой ситуации балансовая стоимость активов может подвергнуться обесценению, которое признается в составе прибыли или убытка за период в качестве расхода.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

Пояснения 19 и 23(б) – «Резервы и справедливая стоимость гарантий выданных»

Группой КМЗ выдан ряд поручительств кредитным организациям по кредитам и займам, которые получили связанные стороны и третьи лица. Определение справедливой стоимости таких поручительств выданных требует от руководства существенных профессиональных суждений в отношении вероятности и сроков выплат по каждому поручительству, а также в отношении величины оттока денежных средств в таких случаях. Для подготовки такой оценки руководство должно определить степень базового кредитного риска и подготовить профессиональные суждения относительно ликвидности и качества денежных потоков предприятия, в отношении которого поручительство было выдано. Наиболее крупные поручительства выданы в отношении обязательств связанных сторон перед АКБ «Новикомбанк» и АКБ «Инвестторгбанк». Если допущения руководства по поручительствам, выданным связанным сторонам, окажутся неверными, это может привести к существенному дополнительному оттоку денежных средств у Группы КМЗ, в связи с необходимостью урегулирования задолженности связанных сторон и третьих лиц перед кредитными организациями, что может оказать отрицательное влияние на ликвидность Группы КМЗ и ее способность продолжать осуществлять свою деятельность непрерывно.

Пояснение 16 – «Отложенные налоговые активы и обязательства»

Учетная политика Группы в части налогообложения требует от руководства подготовки профессиональных суждений при оценке того, были ли должным образом признаны отложенные налоговые активы и некоторые отложенные налоговые обязательства. Отложенные налоговые активы, в том числе активы, возникшие по результатам переноса убытков в счет прибыли будущих периодов, и временные разницы, признаются только когда существует высокая вероятность их восстановления, что зависит от получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли. Производится признание отложенных налоговых обязательств, возникающих в отношении временных разниц по инвестициям в дочерние предприятия, за исключением случаев, когда существует возможность контролировать сроки восстановления таких временных разниц и их восстановление в обозримом будущем не предполагается.

Допущения о получении в будущих периодах налогооблагаемой прибыли и репатриации нераспределенной прибыли зависят от оценки руководством величины будущих денежных потоков. Они зависят от оценок объемов производства продукции и ее продаж в будущих периодах, цен на произведенную продукцию, операционных расходов, капиталовложений будущих периодов, выплат дивидендов и иных операций по управлению капиталом. В части применения положений действующего законодательства по налогу на

прибыль, также требуется подготовка допущений. На эти расчетные оценки и допущения оказывают влияние риски и неопределенности, поэтому существует вероятность того, что изменения в ситуации приведут к изменению ожидаемых результатов, что, соответственно, может повлиять на величину признанных отложенных налоговых активов и обязательств, а также на величину еще не признанных прочих налоговых убытков и временных разниц. В таких случаях может потребоваться корректировка либо всей балансовой стоимости признанных отложенных налоговых активов и обязательств, либо ее части, результатом чего станет признание корреспондирующей суммы по кредиту или начисление по счету прибылей и убытков за период.

3 Операционные сегменты

Определение операционных сегментов и представление данных по результатам их деятельности

Группа КМЗ является частью Группы MIG и представляет собой стратегические бизнес-единицы сегмента «Специальное машиностроение» - Производство и обслуживание транспортных средств, используемых в оборонной промышленности и запасные части к ним.

Группа КМЗ раскрывает сегменты в составе Группы MIG на основе информации, предоставляемой генеральному директору Группы MIG, который является лицом, ответственным за принятие операционных решений по Группе. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц Группы КМЗ в составе сегмента «Специальное машиностроение» группы MIG анализируются генеральным директором Группы по поступлениям и платежам еженедельно, по прибылям и убыткам ежемесячно.

Результаты операционной деятельности Группы КМЗ регулярно анализируются генеральным директором Группы MIG с целью распределения ресурсов и оценки достигнутых результатов, при этом в отношении такого операционного сегмента должна иметься отдельная финансовая информация.

Результаты деятельности сегмента, передаваемые генеральному директору Группы, включают статьи, непосредственно относимые к сегменту, а также те статьи, которые могут быть отнесены к нему с достаточной степенью обоснованности.

4 Основные принципы учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, описываются в пояснениях 5(а) – 5(г). Указанные принципы применялись последовательно в данной консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые ОАО «Курганмашзавод». Предприятие является контролируемым в том случае, если у Группы имеется возможность управлять его финансовой и операционной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимаются потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Группа КМЗ создавалась в период с 2005 по 2009 год. Большинство сделок были классифицированы как объединение под общим контролем в целях создания наиболее удобной структуры для осуществления

деятельности. Поэтому в целях консолидации на дату перехода на МСФО вся разница между инвестициями и капиталом признана как нераспределенная прибыль на дату перехода на МСФО (01.01.2011).

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестирования, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в рубли по обменному курсу, действовавшему на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на указанную дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по первоначальной стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие по результатам пересчета, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(c) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Первоначально Группа признает выданные займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их получения, возникновения и привлечения, соответственно. Все прочие финансовые активы (включая активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются по фактической стоимости на дату совершения сделки купли-продажи, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от использования такого актива или она передает другой стороне права на получение договорных денежных потоков в ходе сделки, при которой происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на такой актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, возникающая у Группы или оставшаяся за ней, признается как отдельный актив или обязательство.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

У Группы имеются следующие производные финансовые активы: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, выданные займы, дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами, котируемыми на действующем рынке, до наступления срока их погашения, такие инвестиции классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения. Продажа или реклассификация более чем незначительной части портфеля инвестиций, удерживаемых до срока погашения, задолго до наступления данного срока привела бы к реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и линия бы Группу права классифицировать инвестиционные ценные бумаги в категорию удерживаемых до срока погашения в текущем финансовом году и в течение двух последующих финансовых лет. Инвестиции, удерживаемые до срока погашения представляют собой векселя к получению.

Займы выданные, дебиторская задолженность

Займы выданные, а также дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не имеющие биржевых котировок на действующем рынке. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания кредиты и займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств, а также банковские депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. В целях подготовки отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть системы управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции Группы в долевые и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс прямые транзакционные затраты. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц по монетарным статьям, имеющимся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала в резерве по переоценке справедливой стоимости. При прекращении признания инвестиции накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе прочей совокупной прибыли, переносятся в состав прибыли или убытка за период.

Прочие

Прочие производные финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом обесценения. Вложения в долевые инструменты, которые не котируются на биржах и основным учитываются с использованием оценочных подходов, таких как анализ дисконтированных денежных потоков, опционных моделей, а также сравнения с аналогичными транзакциями или инструментами. Не котируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости за вычетом обесценения.

Непроизводные финансовые обязательства

У Группы имеются следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы, и торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

Группа прекращает признание финансового обязательства только когда договорные обязательства в отношении финансового инструмента исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

(d) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств и банковские векселя со сроком погашения не более 3 месяцев с даты приобретения.

(e) Акционерный капитал

Акции

Акции классифицированы в составе собственного капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций, отражаются как уменьшение собственного капитала за вычетом всех налогов.

Выкуп собственных акций

При выкупе собственных акций, отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, в том числе затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, отражаются как уменьшение собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции в портфеле и отражаются как уменьшение общей величины собственного капитала.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены.

(f) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость основных средств Группы на дату перехода на МСФО, т. е. на 1 января 2011 г., была определена исходя из стоимости, представленной в ранее опубликованной консолидированной финансовой отчетности материнской компании Machinery & Industrial Group N.V (см. примечание 2(а)).

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Фактическая стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующую часть накладных расходов. Фактическая стоимость также включает финансовые расходы, капитализированные на протяжении периода строительства, если для финансирования расходов по созданию (строительству, приобретению) таких активов использовались заемные средства.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

(ii) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Объекты основных средств, приобретенные на условиях финансовой аренды, отражаются по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей на дату заключения договора аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Прочие виды аренды представлены операционной арендой; активы, используемые в рамках договоров операционной аренды, в отчете о финансовом положении Группы не отражены.

(iii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Признание балансовой стоимости замененного компонента прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(iv) Амортизация

Амортизация начисляется с амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива, или иной заменяющей ее величины за вычетом ликвидационной стоимости этого актива.

Амортизация каждого компонента объекта основных средств начисляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка за период, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны оставшиеся сроки полезного использования различных категорий активов:

- | | |
|-------------------------|------------|
| • здания и сооружения | 20–50 лет; |
| • машины и оборудование | 10–40 лет; |
| • транспорт | 3–15 лет; |
| • прочие активы | 3–30 лет. |

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

(g) Нематериальные активы

(i) Исследования и разработки

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

Расходы на опытно-конструкторские работы, проводимые с целью внедрения или модернизации существующей продукции или процессов, капитализируются в том случае, если такие расходы можно оценить с достаточной степенью точности, подобная продукция или процесс технически и экономически обоснованы и Группа обладает достаточными ресурсами для завершения работ. Капитализируемые расходы включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты, соответствующую часть накладных расходов, а также капитализированные затраты на привлечение заемных средств. Прочие расходы на опытно-конструкторские разработки отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они

понесены. Капитализированные расходы на опытно-конструкторские разработки учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на самостоятельное создание гудвила и брендов отражаются в составе прибыли или убытка за период в качестве расходов по мере их возникновения.

(iii) Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все прочие расходы, включая затраты на самостоятельное создание брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение всего расчетного срока их полезного использования начиная с даты их готовности к эксплуатации. Ниже представлена информация о предполагаемых сроках полезного использования различных активов:

- программное обеспечение и лицензии 1–8 лет;
- затраты на НИОКР 3–10 лет.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

Запасы учитываются партионным способом по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Фактическая себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает соответствующую часть накладных расходов, рассчитанную исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

(i) Обесценение

(i) Финансовые активы

Оценка финансового актива, не оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, проводится на каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после его первоначального признания произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало отрицательное влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от использования данного актива, величину которых можно оценить с достаточной степенью точности.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевого ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное неисполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение действующего рынка для какой-либо ценной бумаги. Объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевого ценную бумагу также является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на

уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Если выясняется, что обесценение проверенных в индивидуальном порядке значительных статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не является существенным, для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано, их объединяют в портфель. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке на предмет обесценения в составе группы (портфеля) Группа анализирует совокупность данных за прошлые периоды, характеризующие вероятность дефолта, сроки возмещения и суммы понесенных убытков, с учетом профессионального суждения руководства на предмет того, приведут ли существующие экономические условия и условия кредитных договоров к тому, что суммы фактических убытков будут меньше или даже превышать суммы убытков, отраженные в прошлых периодах.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Расходы по уплате процентов по заемным средствам на приобретение обесценившихся активов продолжают отражаться путем высвобождения дисконта. Если в результате какого-либо события после отчетной даты произойдет уменьшение суммы убытка от обесценения, величина такого уменьшения сторнируется в составе прибыли или убытка за период.

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

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, списанная на убыток сумма восстанавливается и признается в составе прибыли или убытка за период. При этом любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся доленой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая величина активов. Для нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования или еще не готовых к эксплуатации, возмещаемая величина определяется на каждую отчетную дату.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую величину. Единица, генерирующая денежные потоки, является наименьшей группой идентифицируемых активов, генерирующей денежные потоки, которые не зависят от денежных потоков, генерируемых другими активами и группами активов. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения, признанные по единицам, генерирующим денежные потоки, относятся в соответствующей пропорции на уменьшение балансовой стоимости активов в составе единицы (группы единиц).

Возмещаемая величина актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин: потребительной стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении потребительной стоимости расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу.

Убытки от обесценения активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их фактического существования. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой величины. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(iii) Пенсионный фонд РФ

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные суммы отражаются в составе прибыли или убытка за период и списываются на расходы по мере их начисления.

(j) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства. На 31 декабря 2014 наиболее крупными резервами, признанными Группой, являются резервы под гарантийные обязательства по продукции, реализованной потребителю, и резервы по судебным искам.

(k) Выручка

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости возмещения полученного или подлежащего получению за вычетом возврата продукции, скидок с ранее выставленных сумм в счетах-фактурах, дисконта и скидок за большой объем продаж.

Выручка от реализации товаров признается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты можно достоверно оценить, прекращено участие в управлении проданным объектом и величину выручки можно оценить с достаточной степенью точности.

(l) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются как вычет стоимости актива. Субсидии признаются в составе прибыли или убытка за период как снижение амортизационных начислений по данному активу.

Государственные субсидии, имеющие своей целью компенсировать уже понесенные расходы на приобретение актива, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в течение всего срока полезного использования такого актива.

(l) Прочие расходы

(i) Операционная аренда

Платежи по операционной аренде признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом в течение всего срока действия договора аренды. Полученные льготы по аренде отражаются в составе прибыли или убытка за период как неотъемлемая часть общей арендной платы.

(ii) Расходы на социальные программы

Постольку, поскольку Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления отражаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(m) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по вложенным средствам, доходы в форме дивидендов, прибыль от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также прибыль по курсовым разницам. Процентный доход отражается по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доходы в форме дивидендов признаются на дату возникновения у Группы права на получение соответствующего платежа.

Финансовые расходы включают проценты по заемным средствам, изменения в дисконтированной величине резервов, вызванные уменьшением периода дисконтирования, убытки по курсовым разницам и изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Затраты на привлечение заемных средств, не связанные непосредственно с приобретением, строительством/возведением или производством/выпуском квалифицируемых активов, признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством/возведением или производством/выпуском квалифицируемых активов, представляющих собой активы, подготовка которых к намеченному использованию или продаже неизбежно требует значительного времени, включаются в стоимость таких активов до момента, когда они будут практически готовы для намеченного использования или продажи.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде.

(n) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период или в составе прочей совокупной прибыли, за исключением сумм, относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах собственного капитала и отраженным в составе собственного капитала.

Сумма фактического налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по

сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разностям на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации возникшей временной разницы. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от их реализации.

(o) Договоры страхования

Договоры финансовых гарантий (поручительств), заключаемые Группой для страхования задолженности компаний, находящихся под общим контролем рассматриваются как договоры страхования и учитываются соответствующим образом. Соответственно, Группа учитывает договоры финансовых гарантий как условное обязательство до тех пор, пока не возникает высокая вероятность того, что Группе следует произвести оплату в соответствии с условиями такого договора.

(i) Географические регионы

Подавляющая доля продаж Группы приходится на экспортные продажи, хотя продажи в внутри Российской Федерации также присутствуют. Информация, представленная в разрезе географических регионов, структурирована таким образом, что сегментная выручка показана исходя из расположения рынков сбыта (покупателей). Данные о выручке по конечному пункту назначения включены в примечание 4.

По причине ограниченного доступа к сведениям по деятельности Группы информация о покупателях, на долю которых приходится более 10% от выручки Группы, не представляется в настоящем отчете.

(p) Представление финансовой отчетности

Группа применяет положения пересмотренного МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который вступил в силу с 1 января 2009 г. В связи с этим Группа представляет все изменения в собственном капитале, связанные с операциями с собственниками, в консолидированном отчете об изменениях собственного капитала, а все изменения в собственном капитале, не связанные с операциями с собственниками, в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

(q) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Стандарты, которые могут повлиять на бухгалтерский учет и комбинированную финансовую отчетность Группы, раскрыты далее по тексту. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет

МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов и обязательств Группы.

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

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

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

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

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

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

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

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

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

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой

балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

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

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

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

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

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется переспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- ▶ Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

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

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

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

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

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

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

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное

применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

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

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

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

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

5 Выручка

Данные о выручке от реализации товаров и услуг представлены в таблице:

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Реализация продукции	12 376	14 171
Предоставление услуг	3 838	1 107
	16 214	15 278

Данные о выручке в разбивке по географическим сегментам представлены в таблице:

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Россия	9 071	4 922
CНГ	5 991	1 311
Ближний Восток	1 114	-
Прочие регионы	38	9 045
	16 214	15 278

6 Себестоимость

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Сырье и материалы	5 895	5 574
Услуги поставщиков	2 093	1 204
Заработная плата и премии	1 972	1 546
Налоги и отчисления в социальные фонды	637	506
Амортизация	359	286
Прочие	185	186
Изменение остатка готовой продукции и незавершенного производства	353	302
	11 494	9 604

7 Общехозяйственные и административные расходы

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Заработная плата и премии	233	197
Услуги поставщиков	160	151
Налоги и отчисления в социальные фонды	70	59
Сырье и материалы	12	14
Амортизация	16	19
Прочие	23	14
	514	454

8 Коммерческие расходы

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Комиссионные	1 636	1 217
Услуги поставщиков	283	1 681
Заработная плата и премии	57	40
Налоги и отчисления в социальные фонды	16	11
Сырье и материалы	15	23
Амортизация	6	41
Прочие	-	22
	2 013	3 035

9 Прочие доходы и расходы

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Прочие доходы		
Восстановление резерва под обесценение запасов	68	22
Сторно обязательств с истекшим сроком давности	2	-
Прибыль от продажи основных средств	10	83
Прочие доходы	152	123
	232	228
Прочие расходы		
Обесценение дебиторской задолженности	1 893	914
Обесценение прочих инвестиций	477	115
Резерв под судебные разбирательства	112	-
Убыток от выбытия инвестиций	68	89
Убыток от выбытия запасов	40	87
Штрафы и неустойки	33	38
Налоги	-	49
Расходы на благотворительность	-	1
Прочие расходы	290	244
	2 913	1 537

10 **Нетто-величина финансовых доходов и расходов**

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	193	249
	<u>193</u>	<u>249</u>
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	1 181	1 104
Убыток по курсовым разницам	1 294	51
Прочие финансовые расходы	42	113
	<u>2 517</u>	<u>1 268</u>

11 **Расход по налогу на прибыль**

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Расход по текущему налогу на прибыль		
За текущий период	98	377
	<u>98</u>	<u>377</u>
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(356)	84
	<u>(356)</u>	<u>84</u>
	<u>(258)</u>	<u>461</u>

Применимая для Группы налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря			
	2014 г.		2013 г.	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Убыток до налогообложения	(2 812)	100%	(179)	100%
Налог на прибыль по ставке, применимой к прибыли Компании	562	20%	36	20%
Изменение величины непризнанных временных разниц	(820)		427	
	<u>(258)</u>		<u>461</u>	

Отложенные налоговые активы и обязательства

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Запасы	-	-	-	(4)	-	(4)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	899	677	(289)	(205)	610	472
Инвестиции	933	712	-	-	933	712
Основные средства	21	16	(70)	(66)	(49)	(50)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(29)	(25)	(29)	(25)
Кредиты и займы	-	1	(2)	(2)	(2)	(1)
Резервы	28	28	-	-	28	28
Прочее	-	-	(446)	(443)	(446)	(443)
Налоговые убытки	127	127	-	-	127	127
Зачет по налогу	-	-	-	-	-	-
	2 008	1 561	(836)	(745)	1 172	816

млн. руб.	1 янв. 2014 г.	Отражено в составе прибыли/убытка	31 дек. 2014 г.
Запасы	(4)	4	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	472	138	610
Инвестиции	712	221	933
Основные средства	(50)	1	(49)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(25)	(4)	(29)
Кредиты и займы	(1)	(1)	(2)
Резервы	28	-	28
Прочее	(443)	(3)	(446)
Налоговые убытки	127	-	127
	816	356	1 172

млн. руб.	1 янв. 2013 г.	Отражено в составе прибыли/убытка	Приобретение и выбытие дочерних компаний	Прочее изменение отложенных налогов	31 дек. 2013 г.
Запасы	(38)	34	-	-	(4)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	509	(37)	-	-	472
Инвестиции	652	60	-	-	712
Основные средства	-	(55)	3	2	(50)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(67)	42	-	-	(25)
Кредиты и займы	101	(102)	-	-	(1)
Резервы	115	(87)	-	-	28
Прочее	(421)	(22)	-	-	(443)
Налоговые убытки	44	83	-	-	127
	895	(84)	3	2	816

12 Основные средства

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
млн. руб.							
<i>Первоначальная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2013 г.	13	1 375	2 483	35	107	165	4 178
Реклассификация	-	233	365	-	-	-	598
Поступления	1	321	36	-	7	151	516
Приобретения компаний под общим контролем	-	86	120	-	-	-	206
Передачи	-	5	157	7	6	(175)	-
Выбытия	-	(2)	(42)	(1)	(1)	(15)	(61)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	14	2 018	3 119	41	119	126	5 437
Поступления	-	95	223	20	6	39	383
Выбытия	-	(3)	(2)	(5)	-	(71)	(81)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	14	2 110	3 340	56	125	94	5 739
<i>Амортизация и обесценение</i>							
Остаток на 1 января 2013 г.	-	(255)	(998)	(23)	(86)	(85)	(1 447)
Реклассификация	-	(85)	(513)	-	-	-	(598)
Амортизация за отчетный период	-	(63)	(225)	(4)	(9)	-	(301)
Приобретения компаний под общим контролем	-	(2)	(22)	-	-	-	(24)
Выбытия	-	1	37	-	-	-	38
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	-	(404)	(1 721)	(27)	(95)	(86)	(2 333)
Амортизация за отчетный период	-	(59)	(234)	(5)	(5)	-	(303)
Выбытия	-	1	2	3	-	-	6
Остаток на 31 декабря 2014 г.	-	(462)	(1 953)	(29)	(99)	(86)	(2 630)
<i>Остаточная стоимость</i>							
На 01 января 2013 г.	13	1 120	1 485	12	21	80	2 731
На 31 декабря 2013 г.	14	1 614	1 398	14	24	40	3 104
На 31 декабря 2014 г.	14	1 648	1 387	27	26	8	3 109

Амортизационные отчисления в размере 287 млн. руб. (в 2013г. – 286 млн. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 6 млн. руб. (в 2013г. – 41 млн. руб.) – в составе коммерческих расходов и 66 млн. руб. (в 2013г. – 13 млн. руб.) – в составе административных расходов.

(а) Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2014 г. руководство провело проверку на предмет обесценения всех объектов основных средств, ввиду наличия признаков обесценения, связанных с существенным ухудшением рыночных условий во втором полугодии 2014 года. В целях определения возмещаемой величины единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП) Группы, руководство провело анализ денежных потоков по трем ЕГДП: ОАО «Курганмашзавод», ООО «ВМК» и ООО «Линский завод гусеничных тягачей».

Потоки денежных средств для всех ЕГДП прогнозировались в реальных (безинфляционных) ценах и прогнозировались на основании фактических результатов операционной деятельности и существующих бизнес-планов без поправки на инфляцию. Далее упомянутые прогнозы были дисконтированы с применением реальной после налоговой ставки дисконтирования в размере 22,62 % (2013г. – 13,5 %). Прогноз денежных потоков представляет собой оценку руководства Компании, которая базируется как на внешних, так и на внутренних источниках информации и сделана с учетом релевантных для компаний Группы государственных программ развития.

Результаты проверки основных средств на предмет обесценения по методу дисконтированных денежных потоков показали отсутствие обесценения рассматриваемых ЕГДП.

(b) Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2014 г. основные средства остаточной стоимостью 369 млн. руб. переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (см. пояснения 20) (на 31 декабря 2013 г.: 373 млн. руб.).

(c) Лизинг машин и оборудования

Группа арендует производственное оборудование на основании договоров финансового лизинга. По истечении срока действия каждого из договоров Группа имеет право на приобретение оборудования по льготной цене. По состоянию на 31 декабря 2014 г. остаточная стоимость машин и оборудования используемого по договорам финансового лизинга составила 117 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 117 млн. руб.). Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам лизинга.

13 Нематериальные активы

В таблице ниже показаны нематериальные активы Группы.

Амортизация, начисленная на капитализированные затраты на разработку и патенты включается в себестоимость запасов и признается в составе себестоимости продаж по мере продажи соответствующих запасов; амортизация на программное обеспечение и прочих нематериальных активов отражается в составе себестоимости продаж.

В отчете о совокупном доходе в составе статьи «Нематериальные активы отражены авансы выданные, на сумму 23 млн. руб.

	Программное обеспечение	Исследования и разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Фактическая стоимость				
Остаток на 1 января 2013 г.	14	128	107	249
Реклассификация	(2)	10	24	32
Поступления	17	190	18	225
Выбытия	-	(169)	-	(169)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	29	159	149	337
Поступления	1	107	45	153
Выбытия	(2)	-	(1)	(3)
Остаток на 31 декабря 2014г.	28	266	193	487
Амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2013 г.	(10)	(69)	(65)	(144)
Реклассификация	2	(24)	(10)	(32)
Амортизация за отчетный период	(8)	(6)	(54)	(68)
Выбытия	-	93	-	93
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(16)	(6)	(129)	(151)
Амортизация за отчетный период	(9)	(78)	(6)	(93)
Выбытия	5	-	60	65
Реклассификация	4	(55)	51	-
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(16)	(139)	(24)	(179)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2013 г.	13	153	20	186
На 31 декабря 2014 г.	12	127	169	308

14 Запасы

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Сырье и материалы	5 684	4 805
Незавершенное производство	3 272	2 752
Готовая продукция и товары для перепродажи	407	1 258
Резерв под обесценение запасов	(155)	(243)
	<u>9 208</u>	<u>8 572</u>

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции, незавершенного производства, признанные в составе себестоимости продаж составили в 2014 году 6 287 млн. руб. (в 2013 году: 5 574 млн. руб.).

На 31 декабря 2014 года запасы балансовой стоимостью 4 526 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 3 191 млн. руб.) переданы в залог в обеспечение банковских кредитов и гарантий, выданных финансовым организациям (см. пояснение 20).

15 Прочие инвестиции

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Векселя связанных сторон	242	-
Беспроцентные займы связанным сторонам	23	8
Займы связанным сторонам под 0-4% годовых	69	69
Займы связанным сторонам под 9-12% годовых	1 110	-
Займы связанным сторонам под 12,5-16,5% годовых	1 563	2 861
Проценты к получению от связанных сторон	980	932
Резерв под обесценение	(3 572)	(3 617)
	<u>415</u>	<u>253</u>
<i>Краткосрочные</i>		
Векселя связанных сторон	66	72
Беспроцентные займы связанным сторонам	722	997
Займы связанным сторонам под 0-4% годовых	402	185
Займы связанным сторонам под 5-10,9% годовых	913	343
Займы связанным сторонам под 11-13% годовых	-	22
Проценты к получению от связанных сторон	250	197
Облигации выпущенные связанными сторонами	421	-
Резерв под обесценение	(1 585)	(1 063)
	<u>1 189</u>	<u>753</u>
	<u>1 604</u>	<u>1 006</u>

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
<i>Долгосрочная</i>		
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	2 491	2 459
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	12	13
Авансы, выданные третьим лицам	47	33
Резерв под обесценение	(2 462)	(2 046)
	88	459
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	1 649	1 888
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	1 973	1 442
Авансы, выданные третьим лицам	2 340	1 929
Авансы, выданные связанным сторонам	841	486
Расходы будущих периодов	537	954
НДС к возмещению	922	1 409
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	600	416
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	2 078	1 090
Прочие налоги к возмещению	413	40
Резерв под обесценение – торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 663)	(1 517)
	8 690	8 137

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 24

17 Денежные средства и их эквиваленты

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Денежные средства в кассе	-	-
Остатки на банковских счетах	38	195
Депозиты до востребования	1 075	440
Прочие денежные ресурсы	-	1
	1 113	636

Депозиты до востребования представляют собой депозиты с правом досрочного требования со сроком погашения до трех месяцев с даты приобретения.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 24.

18 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

Количество акций

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Обыкновенные акции (шт.):	125 847 876	125 847 876
Привилегированные акции (шт.):	41 949 390	41 949 390
Номинальная стоимость одной акции	1 рубль РФ	1 рубль РФ
Итого	167 797 266 руб.	167 797 266 руб.
<i>Минус собственные выкупленные акции</i>	34 066 163	22 024 841
Итого акционерный капитал	133 791 103 руб.	145 772 425 руб.

(b) Дивиденды

Согласно законодательству РФ сумма средств к распределению Группой КМЗ ограничена суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. предприятия Группы КМЗ не имели объявленных и выплаченных дивидендов по обыкновенным акциям.

(с) Резерв собственных акций

В резерве выкупленных у акционеров собственных акций Группы КМЗ отражена стоимость акций Группы, выкупленных у акционеров ОАО «Курганмашзавод». На 31 декабря 2014 года завершен выкуп 34 066 163 акций. Акции переведены на казначейский счет ОАО «Курганмашзавод».

19 Кредиты и займы

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
<i>Третьи лица</i>		
Векселя к погашению	33	30
<i>Связанные стороны</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	102	-
	135	30
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
<i>Третьи лица</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	6 114	6 472
Необеспеченные займы, полученные у нефинансовых организаций	592	18
Проценты начисленные	1 950	1 155
	8 656	7 645
<i>Связанные стороны</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	5 132	4 248

Проценты начисленные	671	497
	<u>5 803</u>	<u>4 745</u>
	<u>14 459</u>	<u>12 390</u>
Итого	<u><u>14 594</u></u>	<u><u>12 420</u></u>

В данном пояснении содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску раскрывается в пояснении 24.

Условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату:
 млн. рублей

Третьи стороны

Обеспеченные банковские кредиты по фиксированным ставкам:

в долларах США по ставке 6%

в рублях по ставке 11%

Обеспеченный кредит от Сидиката банков:

в рублях по ставке 13%

в рублях по ставке 14%

Необеспеченные займы по фиксированным ставкам, полученные у нефинансовых организаций:

в рублях по ставкам 0%-8%

в рублях по ставкам 8.25%

в рублях по ставкам 9.5%

Беспроцентные векселя к погашению:

в рублях

Проценты начисленные

Связанные стороны

Кредитная линия от Виспэконбанка:

в рублях по ставке рефинансирования ЦБ РФ + 3%

в рублях по ставке 4.25%

в рублях по ставке 5.72%

Кредитная линия от Энергоспромабанка

в рублях по ставке 12%

Проценты начисленные

2014		2013	
Срок погашения	Балансовая стоимость	Срок погашения	Балансовая стоимость
	-	31.12.2014	357
17.06.2013	2 423	17.06.2013	2 230
17.06.2015	3 691	17.06.2015	3 885
31.12.2010	18	31.12.2010	18
31.05.2015	574	-	-
31.10.2016	33	31.10.2016	30
	1 950		1 155
	<u>8 689</u>		<u>7 675</u>
02.11.2017	1 499	02.11.2017	1 499
28.08.2015	-	28.11.2014	2 749
	3 633		-
22.04.2015	102		-
20.03.2016	671		497
	<u>5 905</u>		<u>4 745</u>
	<u>14 594</u>		<u>12 420</u>

(a) *Кредит «Внешэкономбанк»*

2 ноября 2010 г., Управляющая компания Концерна «Тракторные заводы», действуя в интересах управляемых Обществ, и Внешэкономбанк подписали договор о предоставлении рублевой кредитной линии (Кредит ВЭБ) на сумму 15 миллиардов руб. на цели финансирования расходов в рамках реализации «Программы финансового оздоровления и инновационного развития Концерна «Тракторные заводы» на период 2010-2016 гг.». Процентная ставка по кредиту ВЭБ рассчитывается как ставка рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации плюс 3 процента. Кредитный договор предусматривает погашение кредита в 2017 г. и льготный период 5 лет по уплате процентов. Основной долг уплачивается единовременно в ноябре 2017.

Группа КМЗ участвует в программе получения финансирования и выдачи обеспечения по этому финансированию по договору, заключенному с Управляющей компанией. Поскольку договор подписан с Управляющей компанией, действующей в интересах предприятий Группы КМЗ по привлечению финансирования от Внешэкономбанка для удобства расчетов по кредитным средствам, в отчетности полученные средства отражены, как кредиты полученные непосредственно от «Внешэкономбанка».

(b) *Синдцированный Кредит*

21 марта 2011, 16 крупных банков кредиторов (Синдцированный Кредит) подписали договор о предоставлении Концерну «Тракторные заводы» через Управляющую компанию синдцированного кредита, который предусматривал замену существующей задолженности перед настоящими банками предприятий Группы MIG. Группа КМЗ в составе Группы MIG с получением Синдцированного кредита рефинансировала свой кредитный портфель в долгосрочные обязательства перед Синдикатом. Кредитная линия Группы КМЗ распределена из Транша А (2 210 млн. руб.) и Транша В (3 691 млн. руб.). Транш А подлежал выплате в два этапа по 15% и 85% основного долга в 1 и 2 квартале 2013 соответственно. Транш В выплачивается в два этапа по 15% и 85% основного долга в 1 и 2 квартале 2015 гг., соответственно. Проценты начисляются по базовой процентной ставке для Транша А и базовой процентной ставке плюс маржа от нуля до 1% для Транша В. Базовая процентная ставка может пересматриваться Синдикатом ежегодно, но не может превысить 30% годовых. На момент подписания Синдцированного Кредита базовая процентная ставка составила 13% годовых. Проценты уплачиваются по пониженной ставке в размере 9% годовых в течение срока транша. Отложенные проценты уплачиваются в момент окончательного погашения соответствующего транша.

Синдцированный Кредит обеспечен основными средствами, запасами и поручительствами предприятий Группы КМЗ и связанных сторон.

Договор содержит ряд условий и обязательств, налагающих значительные ограничения на деятельность Группы MIG, ее руководства и входящих в Группу предприятий. Такие условия включают, но не ограничиваются следующими требованиями, имеющими отношение к Группе КМЗ:

- запрет на открытие кредитных линий без предварительного согласия Синдиката (кроме открытия кредитных линий в ВЭБ),
- запрет на выплаты дивидендов без предварительного согласия Синдиката,
- запрет на несение расходов капитального характера в части, превышающей суммы, установленные в Синдцированном Кредите, без предварительного согласия Синдиката,
- обязательство согласовать определенные условия по выплатам облигаций с отдельными держателями облигаций,
- обязанность соблюдать ряд обязательств по предоставлению информации и отчетности.

Синдцированный Кредит содержит ряд условий, невыполнение которых классифицируется как Неисполнение Условий Кредита, включая случаи их возникновения по причинам вне контроля Засмщика.

Неисполнение Условий Кредита включает помимо прочих невыплат по условиям кредита, несоблюдение финансовых показателей и графиков погашения. Кроме того Неисполнением Условий Кредита считаются такие события как государственное вмешательство, приводящее к невозможности исполнить долговые

обязательства, ликвидация/банкротство, изменение деятельности, изменение контролирующей стороны, реорганизация, ложные заверения, внесение изменений в устав Компании или дочерних обществ, кросс-дефолт и существенные неблагоприятные события. Невыполнение Условий Кредита также включает события, когда суд присуждает выплату штрафов или компенсаций, которые могут с большой вероятностью явиться существенным неблагоприятным событием для Группы, либо сумма таких исков или выплат превышает лимит, установленный договором о Синдицированном Кредите. Не устраненное неисполнение Условий Кредита ведет к штрафным процентам и/или при условии принятия соответствующего решения всеми кредиторами Синдиката – по истечении 30 дней с момента уведомления ВЭБ к требованию о досрочном погашении Кредита и/или исполнение поручительств и залогов.

(с) *События неисполнения обязательств по займам и кредитам*

В 2013 году возникла просроченная задолженность перед Управляющей компанией ООО «ККУ» (Концерн «Тракторные заводы» по полученным денежным средствам, которые были привлечены Управляющей компанией по кредитному договору с Синдикатом Банков для финансирования предприятий «Концерн «Тракторные заводы». Раскрытие информации по влиянию неисполнения обязательств по просроченной задолженности на непрерывность деятельности произведено в разделе 2 (с).

(d) *Активы, переданные в залог*

По состоянию на отчетную дату следующие активы были переданы в залог в обеспечение обязательств по банковским кредитам:

- основные средства Группы. (см. пояснение 13);
- запасы (см. пояснение 15).

Обязательства по финансовой аренде обеспечены активами остаточной стоимостью 117 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 117 млн. руб.).

20 Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде составили:

млн. руб.	2014 г.			2013 г.		
	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	107	9	98	78	31	47
От 1 года до 5 лет	8	-	8	54	7	47
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
	115	9	106	132	38	94

21 Резервы

млн. руб.	Гарантии	Гарантийное обслуживание	Резерв по правовым требованиям (искам)	Итого
Остаток на 1 января 2013 г.	-	51	10	61
Резервы, сформированные в течение периода	-	64	10	74
Резервы, использованные в течение периода	-	(31)	(16)	(47)
Резервы, полученные в результате приобретения дочерних компаний	-	(6)	-	(6)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	-	78	4	82
<i>Долгосрочные</i>	-	46	-	46
<i>Краткосрочные</i>	-	32	4	36
Остаток на 1 января 2014 г.	-	78	4	82
Резервы, сформированные в течение периода	-	35	112	147
Резервы, использованные в течение периода	-	(33)	(4)	(37)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	-	80	112	192
<i>Долгосрочные</i>	-	52	-	52
<i>Краткосрочные</i>	-	28	112	140

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность, третьи лица	3 072	789
Торговая кредиторская задолженность, связанные стороны	449	287
Налоги к уплате	300	116
Задолженность по расчетам с персоналом	124	99
Авансы, полученные от третьих лиц	11 940	11 201
Авансы, полученные от связанных сторон	9	11
Задолженность по отчислениям в государственные фонды социального страхования	285	73
Прочая кредиторская задолженность, третьи лица	58	278
Прочая кредиторская задолженность, связанные стороны	5	10
Резерв по обременительному договору	41	
Резерв на оплату предстоящих отпусков	121	95
	16 404	12 959

23 Финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Группа подвергается кредитному риску, риску недостатка ликвидности и рыночному риску.

В данном пояснении содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы.

Ответственность за разработку, внедрение и контроль системы управления рисками Группы несет связанная сторона Группы ООО «Компания корпоративного управления «Концерн «Тракторные заводы» (далее «Управляющая компания»).

(а) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с банковскими депозитами Группы, торговой дебиторской задолженностью, необеспеченным займами связанным сторонам и третьим лицам, а также гарантиями, предоставленными по обязательствам связанных сторон и третьих лиц.

Банковские депозиты

В Группе КМЗ все существенные денежные депозиты размещаются в банках, с которыми Группа поддерживает прочные длительные отношения. По состоянию на отчетную дату остатки денежных средств Группы, размещенные в банке, являющемся для Группы связанной стороной, составили 1 075 млн. руб. (на 31.12.2013 – 340 млн. руб.)

Реализация товара и расчеты с покупателями

Существенные контракты заключены с участием и при посредничестве Рособоронэкспорт и Министерства обороны с соответствующими гарантиями исполнения. В силу специфики продажи при посредничестве Рособоронэкспорт и Министерства обороны Российской Федерации Группа не участвует в оценке Кредитных рисков конечных покупателей продукции. За соблюдением контрактных условий по государственным заказам и взаиморасчетам с конечными покупателями следят специалисты указанных государственных органов. В 2014 году выручка от реализации, в т.ч. по государственным контрактам через ОАО «Рособоронэкспорт» составила 43 % (7 018 млн рублей) (в 2013 году: 68 % (10 356 млн руб)).

Инвестиции

В состав инвестиций входят векселя и займы, предоставленные связанным сторонам Группы и третьим лицам, а также банковские депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев. В Группе отсутствует официально утвержденная инвестиционная политика, каждая существенная операция рассматривается Управляющей компанией в индивидуальном порядке.

Гарантии (поручительства)

Группа имеет ряд поручительств, выданных финансовым организациям по обязательствам связанных сторон и третьих лиц, являющихся лизингодателями. Начиная с 2011 года, поручительства, выдаваемые Группой, должны проходить обязательную процедуру согласования с банками-кредиторами.

Концентрация кредитного риска

По состоянию на отчетную дату у Группы отмечалась концентрация кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности, непогашенных займов выданных, прочей дебиторской задолженности и гарантий, выданных по обязательствам связанных сторон и третьих лиц, являющихся лизингодателями (см. пояснение 25).

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2014 г. составлял:

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Денежные средства и их эквиваленты	1 113	636
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 091	3 785
Займы, выданные / векселя	1 604	1 007
	6 808	5 428

На 31 декабря 2014 года Группа КМЗ также подвержена кредитному риску в части поручительства на сумму 129 208 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 59 830 млн. руб.), выданных финансовым организациям по обязательствам связанных сторон и третьих лиц, являющихся лизингодателями (см. пояснение 25(b)).

(ii) Убытки от обесценения

Структура торговой и прочей дебиторской задолженности, а также займов выданных по срокам погашения была следующей:

млн. руб.	Брутто 2014	Резерв под обесценен. 2014	Брутто 2013	Резерв под обесценен. 2013
Срок погашения не наступил	15 121	(9 518)	4 792	-
Просроченная на 0-30 дней	8	-	-	-
Просроченная на 31-60 дней	2	-	-	-
Просроченная на 61-180 дней	31	-	-	-
Просроченная на 181-365 дней	188	(138)	981	(981)
Просрочка свыше года	627	(626)	7 262	(7 262)
	15 977	(10 282)	13 035	(8 243)

По состоянию на отчетную дату убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, а также займов выданных и векселей составили:

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Остаток на 1 января	8 243	7 262
Формирование резерва под обесценение	2 370	981
Использование резерва под обесценение	(331)	-
Остаток на 31 декабря	10 282	8 243

Резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных / векселей используются для отражения убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Группа уверена в невозможности возмещения той или иной суммы и отражает ее непосредственно как уменьшение стоимости соответствующего финансового актива.

(b) Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы имелся остаток денежных средств и их эквивалентов в сумме 1 113 млн руб. (на 31 декабря 2013 г. – 636 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014, текущие обязательства Группы превысили ее активы на 6 391 млн. руб. (31 декабря 2013: 7 428 млн. руб.), в результате продолжающегося технического дефолта по заемным обязательствам перед Управляющей компанией. В случае, если Управляющая компания предъявит требование о возврате выданных займов и уплате процентов, Группа испытает значительный дефицит ликвидности. См. пояснение 2(с) для анализа ликвидности Группы.

Нижне указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств с учетом процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов.

2014	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					Свыше 5 лет		
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Непроизводные финансовые инструменты									
<i>Третьи лица</i>									
Обеспеченные банковские кредиты по фиксированным ставкам	6 114	6 114	6 114						
Обеспеченные кредиты от Синдиката банков	592	592	592						
Необеспеченные займы от нефинансовых организаций – фиксированная ставка	33	33	33						
Векселя к погашению	1 949	1 949	1 945						
Начисленные проценты				4					
<i>Связанные стороны</i>									
Обеспеченные банковские кредиты	105	105	3	102					
Заем от Внешэкономбанка – плавающая ставка	1 499	1 499	1 499						
Заем от Внешэкономбанка – фиксированная ставка	3 630	3 630	3 630						
Начисленные проценты	671	671	671						
	14 593	14 593	14 487	106					
<i>Третьи лица</i>									
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 001	4 001	4 001						
Обязательства по финансовой аренде с фиксированной ставкой	106	115	107	8					
<i>Связанные стороны</i>									
Торговая и прочая кредиторская задолженность	454	454	454						
Резервы по гарантиям	80	80	52	28					
	4 641	4 650	4 614	36					
	19 234	19 243	19 101	142					

2013

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору								Свыше 5 лет
		млн. руб.	млн. руб.	0-12 мес	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет		
									млн. руб.	
Непроизводные финансовые инструменты										
Третьи лица										
Обеспеченные банковские кредиты по фиксированным ставкам	357	357	357							
Обеспеченные кредиты от Синдиката банков	6 115	6 115	6 115							
Обеспеченные займы от нефинансовых организаций – фиксированная ставка	18	18	18							
Векселя к погашению	30	30	30							
Начисленные проценты	1 155	1 155	1 155							
Связанные стороны										
Заем от Внешэкономбанка – плавающая ставка	4 248	4 248	4 248							
Начисленные проценты	497	497	497							
	12 420	12 420	12 420							
Третьи лица										
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 542	1 542	1 542							
Обязательства по финансовой аренде с фиксированной ставкой	94	132	78	54						
Связанные стороны										
Торговая и прочая кредиторская задолженность	297	297	297							
Резервы по гарантиям	78	78	32	46						
	2 011	2 049	1 949	100						
	14 431	14 469	14 369	100						

(с) **Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

Анализ рыночного риска включает анализ риска изменения процентных ставок и валютного риска.

(i) **Валютный риск**

Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении операций по реализации, закупкам, которые выражены в валюте, отличной от рубля, а также кредитам, полученным в иностранной валюте. Валютный риск возникает в основном по операциям в долларах США, евро. В конце 2014 года произошло существенное изменение курса национальной валюты рубля по отношению к иностранным. Центральный банк Российской Федерации «отпустил» курс рубля в так называемое «свободное плавание». Существенное обесценение рубля по отношению к доллару и евро в конце 2014 года оказало существенное влияние на величину активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, и изменениях в составе прочих доходов и расходов.

В конце 2014 года резкое обесценение курса рубля по отношению к доллару и евро привело к уменьшению (или увеличению) капитала и чистой прибыли за год на 1,279 тыс. руб. Предприятия Группы КМЗ не были готовы к резким скачкам курсов валют за счет минимизации валютного риска, по той причине, что до кризиса курс евро и доллара относительно рубля, установленный Банком России, в последние годы можно охарактеризовать как стабильный (резких скачков практически не было, и можно говорить о плавном росте или снижении). Поэтому менеджмент управлял валютным риском исключительно на основании положений Центрального Банка России.

Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском, связанным с коммерческими операциями будущих периодов и отраженными активами и обязательствами.

У Группы имеются следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

млн. руб.	2014	2014	2013	2013
	в долларах США	в евро	в долларах США	в евро
Денежные средства и их эквиваленты	16	-	8	-
Торговая дебиторская задолженность	1 859	41	733	13
Торговая кредиторская задолженность	(472)	(13)	(3 920)	(3)
Кредиты и займы	(3 641)	-	(2 749)	-
Лизинг	(81)	-	-	-
	(2 319)	28	(5 928)	10

Были использованы следующие курсы валют:

	1 доллар США	1 евро	1 доллар США	1 евро
	2014	2014	2013	2013
RUB	56,2584	68,3427	32,7292	44,9699

С учетом уровня валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату повышение (понижение) курса рубля по отношению к указанным валютам на 10% привело бы к (уменьшению)/ увеличению чистой прибыли за год на 221 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г. — увеличение (уменьшение) чистой прибыли на 593 млн. руб.). При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными.

(ii) **Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с долгосрочными кредитами и займами Группы. Кредиты и займы по плавающим ставкам подвергают Группу риску изменения будущих потоков денежных средств. Кредиты и займы по фиксированным ставкам подвергают Группу риску изменения их справедливой стоимости. Руководство Группы не использует установленных правил или формул для расчета соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка — фиксированная или плавающая — будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

	Балансовая стоимость	
	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Займы связанным сторонам	-	4 485
Векселя связанных сторон	-	72
Обеспеченные банковские кредиты	6 114	6 472
Необеспеченные займы, полученные у нефинансовых организаций	592	18
Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон	3 735	-
Векселя к погашению	33	30
Обязательства по финансовой аренде	106	94
	10 580	11 171
Финансовые инструменты с плавающей ставкой		
Кредит от Внешэкономбанка	1 499	4 248
	1 499	4 248
	12 079	15 419

Анализ чувствительности потоков денежных средств применительно к финансовым инструментам с плавающей ставкой

С учетом уровня валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов привело бы к снижению чистой прибыли Группы на 14 млн. руб. (2013: 42 млн. руб.).

(d) **Справедливая стоимость**

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы существенно не отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи (за исключением инструментов, оцениваемых по амортизационной стоимости, и убытков от обесценения), определена на основании их рыночных котировок на отчетную дату. Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Справедливая стоимость векселей, кредитов, займов и всех прочих финансовых инструментов Группы определена по методу дисконтированных будущих потоков денежных средств по

основной сумме и процентам с использованием рыночной ставки процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды определена на основании аналогичных договоров аренды.

24 Условные обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

За отчетный период предприятия Группы КМЗ не имели контролируемых сделок и, соответственно, не имели обязанности представления уведомления в налоговые органы по трансфертным сделкам. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства за отчетный период отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность в будущих периодах признания налоговых обязательств по решению суда.

(а) Гарантии (поручительства) выданные

Группа выдает гарантии финансовым организациям по обязательствам связанных сторон и третьих лиц, являющихся лизингодателями.

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Поручительства, выданные по обязательствам связанных сторон	64 871	59 818
Поручительства, выданные по обязательствам третьих лиц	44	112
	64 915	59 930

Гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон, представляют собой солидарные поручительства, выданные Группой КМЗ вместе с 25 другими дочерними компаниями Группы МГ в обеспечение кредитной линии, полученной Управляющей Компанией от Синдиката Банков и Внешэкономбанк.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. Группа не создавала резерва под выданные гарантии и поручительства.

(b) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны.

В соответствии с условиями Синдицированного кредитного договора (договор от

21.03.11г.) имущество (недвижимость, оборудование, ТМЦ) передаваемое в залог было застраховано в ОАО "СК "Альянс", правопреемником которого является ОАО СК "РОСНО" на случай его гибели (утраты) или повреждения, в т.ч. в результате пожара, стихийных бедствий, кражи, противоправных действий 3-х лиц. Срок действия страховых полисов по договорам страхования с ОАО СК "РОСНО" до 17.09.2015 года.

Помимо этого, в соответствии с ФЗ "Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного производственного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте", производственные предприятия Группы КМЗ, эксплуатирующие указанные объекты, осуществляли в обязательном порядке страхование имущественных интересов владельца опасных производственных объектов, связанных с обязанностью возместить вред, причиненный потерпевшим.

(c) Судебные разбирательства с заказчиками

В течение 2014 года и после отчетной даты ряд кредиторов по Синдицированному кредиту, привлеченному Управляющей компанией для финансирования предприятий Концерна Тракторные заводы, инициировали судебные иски, в которых Компания привлечена в качестве Ответчика в связи с неисполнением условий Синдицированного кредита по выплате долга и процентов за пользование кредитом. Подобные судебные иски являются стандартной практикой кредиторов с целью управления рисками в аналогичных ситуациях, что позволяет впоследствии получать возмещение в случае банкротства заемщиков, если такие события произойдут. К моменту утверждения настоящей отчетности по Синдицированному кредиту:

- итоговая сумма требований по судебным искам, находящимся в процессе рассмотрения (судебные акты не приняты либо не вступили в законную силу), составляет 15 787 557 тыс. руб. (в т.ч., основной долг, проценты за пользование кредитом, а также начисленные пени);
- по судебным актам, вступившим в законную силу, размер требований составляет 976 782 тыс. руб. (в т.ч. основной долг, проценты, а также агентские комиссии);
- в процессе принудительного изыскания судебных актов нет.

Руководство Управляющей компании полагает, что в течение 2015-2016 гг. вопрос реструктуризации долга по Синдицированному кредиту будет согласован, а имеющиеся судебные споры урегулированы, и не повлекут оттока денежных средств. Как следствие, в консолидированной финансовой отчетности не признаны дополнительные обязательства, относящиеся к данным судебным искам.

В течение 2014 года к Компании предъявлены судебные иски, связанные с предоставленными обеспечениями (поручительствами), а также иски кредиторов. Существенная величина судебных исков по выданным поручительствам связана с солидарным поручительством по облигациям ООО «Промтрактор-финанс», по которым эмитентом допущен технический дефолт. Требования по искам, связанным с предоставленными поручительствами по облигациям ООО «Промтрактор-финанс» (включая иски на стадии судебного процесса, стадии исполнения судебного акта и стадии принудительного исполнения) по состоянию на дату утверждения отчетности погашены (задолженность по решениям суда, вступившим в законную силу в размере 844,4 млн. руб. погашена, в т.ч. 94,4 млн. руб. 04.03.2015г.). В отношении солидарных поручительств по облигациям ООО «Промтрактор-финанс» Обществом оценочное обязательство не начислялось.

Других незавершенных исков, которые могут существенно повлиять на показатели отчетности у Общества нет.

(d) **Отношения контроля**

Предприятия Группы КМЗ являются дочерними компаниями Группы Machinery&Industrial Group N.V., единственным акционером которой является Внешэкономбанк. На 31 декабря 2014 года и по дате подписания настоящей отчетности Группа MIG не имеет окончательного бенефициара, так как текущий акционер (Внешэкономбанк) не имеет полномочий получать основные выгоды от деятельности Группы MIG, помимо процентов по кредиту. Предыдущий контролирующий акционер (Господин Болотин) не имеет контролирующих голосующих прав или потенциальных контролирующих голосующих прав, которые могли бы быть использованы по состоянию на отчетную дату.

25 Связанные стороны

(a) **Выплаты вознаграждения руководству**

В группу КМЗ входят Общества, функции единоличного исполнительного органа которых переданы Управляющей компании ООО «Компания корпоративного управления «Концерн «Тракторные заводы», которая наделена полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Обществ. В отношении Обществ, управление которыми осуществляет Управляющая компания, вознаграждение основному управленческому персоналу не выплачивается.

В отношении Обществ, не находящихся под управлением, раскрывается суммарная величина вознаграждений основному управленческому персоналу, к которому относятся лица, имеющие полномочия и ответственность за планирование, управление и осуществление контроля.

Размер вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу составил 10,96 млн. руб. за 2014 год, (2013г.: 5,18 млн. руб.).

(b) **Операции и остатки по расчетам с прочими связанными сторонами**

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» дает определение связанных сторон. Стороны признаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится вместе с ней под общим контролем или может оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При изучении каждого конкретного случая отношений с потенциальной связанной стороной учитывается экономическая сущность отношений, а не только их правовая форма. К связанным сторонам также относятся ключевые руководящие сотрудники и их близкие родственники.

	2014 г. млн. руб.	2013 г. млн. руб.
Продажи	1 473	1 718
Приобретение запасов	(1 239)	(341)
Приобретение услуг	(521)	(450)
Приобретение основных средств	12	87
Займы выданные, нетто	(317)	(323)
Процентные доходы	184	209
Кредиты и займы погашенные, нетто	881	572
Процентные расходы	(322)	(4)

Непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами составили:

Непогашенные остатки	2014 г.	2013 г.
	млн. руб.	млн. руб.
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Займы выданные	2 765	2 938
Резерв по займам выданным	(3 572)	(3 617)
Векселя к получению	242	-
Прочая дебиторская задолженность	2 491	2 459
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(2 462)	(2 046)
Прочие инвестиции	-	932
Оборотные активы		
Торговая дебиторская задолженность	1 973	1 442
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(1 454)	(1 464)
Авансы поставщикам	841	486
Прочая дебиторская задолженность	2 078	1 090
Займы выданные	2 037	1 547
Резерв по займам выданным	(1 585)	(1 063)
Векселя к получению	66	72
Прочие инвестиции	421	-
Проценты к получению	250	197
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	(449)	(287)
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	(9)	(11)
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	(30)	(10)
Займы полученные	(5 129)	(4 248)
Векселя к оплате	-	(30)
Проценты начисленные	(671)	(497)

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в сроки, предусмотренные условиями заключенных договоров. Вся эта задолженность является необеспеченной. В текущем и предыдущем годах в отношении долгов связанных сторон, которые следует признать сомнительными, признавался резерв.

(с) Существенные поставщики, являющиеся связанными сторонами

В 2014 и 2013 гг. не было поставщика, являющегося связанной стороной, который поставлял бы более 10% от общего объема закупок Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не выдавала поручительства финансовым организациям за займы, полученные поставщиками, являющимися связанными сторонами.

(d) Поручительства и залоги, предоставленные по обязательствам связанных сторон

По состоянию на отчетную дату Группа выдала финансовым организациям гарантии по обязательствам связанных сторон (см. пояснение 23(b)). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа передала в залог финансовым организациям объекты основных средств стоимостью 373 млн. руб. и запасы стоимостью 3 191 млн. руб. в качестве обеспечения обязательств связанных сторон.

26 События после отчетной даты

(а) Поручительства выданные

В течение первых трех месяцев после отчетной даты в результате привлечения дополнительных заемных средств у финансовых учреждений сумма гарантий, выданных за связанные стороны, увеличилась на 157,5 млн. руб.

После отчетной даты в марте 2015г. была исполнена обязанность Поручителя и погашена задолженность по иску ОАО "Уралсиб", связанным с предоставленным поручительством по облигациям ООО «Промтрактор-финанс» в сумме 94, 2 млн. руб.

(b) Займы и кредиты

В течение 2014 года и после 31 декабря 2014 года Группа КМЗ не исполнила обязательства по выплате основного долга и процентов Управляющей компании, которые по условиям договора передачи денежных средств наступили в 1 квартале и 2 квартале 2013 года и 1 квартале 2015 года по выплате основного долга и по выплате процентов транша А и транша Б Синдицированного кредита соответственно. Управляющая компания, которая предоставила денежные средства за счет привлечения Синдицированного кредита для предприятий «Концерна «Тракторные заводы», сама находится в процессе реструктуризации кредитного портфеля, см. пояснения 2 (с).

В июле 2013 года Группа заключила с Внешэкономбанком кредитное соглашение, в целях привлечения заемных средств в долларах США с лимитом 169 млн. долл. Кредит привлечен в целях исполнения договора поставки продукции с участием Рособоронэкспорт, который выступил поручителем по данному кредиту. Задолженность по данному кредитному соглашению на дату подписания настоящей отчетности составила 2 265,6 млн. руб.

11 июня 2014 года Банк России зарегистрировал выпуск Облигаций ОАО «Курганмашзавод» неконвертируемых процентных документарных на предъявителя серии К-01 с обязательным централизованным хранением без возможности досрочного погашения без обеспечения в количестве 3 000 000 (трех миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей со сроком погашения в 2548-й (две тысячи пятьсот сорок восемьой) день с даты начала размещения облигаций выпуска, предназначенные для квалифицированных инвесторов, размещаемые по закрытой подписке.

Выпуску облигаций ОАО «Курганский машиностроительный завод» присвоен Государственный регистрационный номер: 4-01-45213-D.

(с) Собственные акции, выкупленные у акционеров

14.08.2013г. в ОАО «Курганмашзавод» закончился прием требований акционеров, о выкупе принадлежащих им акций Общества в связи с одобрением крупных сделок общим собранием акционеров 30.06.2013г. По состоянию на отчетную дату ОАО «Курганмашзавод» осуществило выкуп акций.

В соответствии с требованиями п. 6 ст. 76 Федерального закона № 208-ФЗ от 26.12.1995г. «Об акционерных обществах» акции, выкупленные обществом поступают в его распоряжение. Указанные акции должны быть реализованы по цене не ниже их рыночной стоимости не позднее чем через один год со дня перехода права собственности на выкупаемые акции, в ином случае общее собрание акционеров должно принять решение об уменьшении уставного капитала общества путем погашения указанных акций. Данные акции должны быть реализованы обществом в срок до 29.05.2015г. На момент сдачи отчетности решение о реализации выкупленных акций не принято.