

**ОАО Курганский машиностроительный завод
и дочерние предприятия**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2013 г. и аудиторское заключение**

Содержание

Закключение независимого аудитора	
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	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	14

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Курганский машиностроительный завод»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Курганский машиностроительный завод» (далее - Компания) и ее дочерних предприятий (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменении в капитале, движении денежных средств за 2013 и 2012 и краткого изложения основных положений учетной политики и других пояснительных примечаний.

Ответственность руководства за подготовку и представление финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Российскими федеральными стандартами аудита и Международными стандартами аудита (ISAs). Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм и предусматривают, чтобы мы спланировали и провели наш аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений в отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценивая данный риск, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора аудиторских процедур, надлежащих при данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудитор также включает оценку правомерности применения учетной политики и существенных оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и соответствующими для выражения мнения.

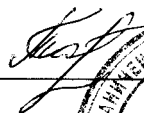
Мнение

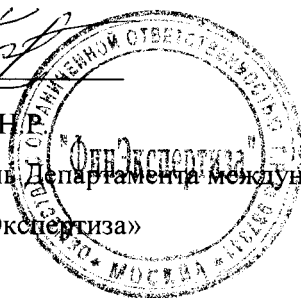
По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 и 2012 годы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем ваше внимание на примечание 2 (с), в котором описано, что по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года ОАО «Курганмашзавод» вместе с дочерними компаниями имело непокрытый убыток, и недостаточность чистых активов по отношению к уставному капиталу составила 2 956 млн. руб., 2 115 млн. руб. и 1 731 млн. руб. соответственно.

При этом на 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства ОАО «Курганмашзавод» вместе с дочерними компаниями превышали текущие активы на 7 428 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года на 7 123 млн. руб., на 31 декабря 2011 года на 5 630 млн. руб.) Данные обстоятельства указывают на существование значительной неопределенности в способности ОАО «Курганмашзавод» вместе с дочерними компаниями продолжать деятельность в дальнейшем.


Тарабарина Н.Р.
Руководитель Департамента международного аудита
ООО «ФинЭкспертиза»



г. Москва, Российская Федерация

Аудируемое лицо: ОАО «Курганский машиностроительный завод»

Зарегистрировано Постановлением Администрации города Кургана 23.03.1992 № 306.1

Свидетельство № 3360 от 21.08.2000

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства по налогам и сборам по г. Кургану за №1024500521682 05 декабря 2002 года
Свидетельство 45 № 000361505

Юридический адрес: 640027, Россия, г. Курган, пр.Машиностроителей, 17

Независимый аудитор: ООО «ФинЭкспертиза»

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 05 мая 1997 года № 937341

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г.Москве за №1027739127734 29 августа 2002 года. Свидетельство №007636962 (серия 77)

Юридический адрес: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д.69, стр.1

Член Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 10201028038.

	Приме- чания	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб. откорректи- ровано
Выручка	6	15 278	11 940
Себестоимость реализованной продукции	7	(9 604)	(7 976)
Валовая прибыль		5 674	3 964
Общехозяйственные и административные расходы	8	(454)	(413)
Коммерческие расходы	9	(3 035)	(1 679)
Расходы по обесценению основных средств		(36)	(19)
Доля в убытке ассоциированной компании			
Прочие доходы	10	228	260
Прочие расходы	10	(1 537)	(1 539)
Результаты операционной деятельности		840	574
Финансовые доходы	11	249	349
Финансовые расходы	11	(1 268)	(1 310)
Убыток до налогообложения		(179)	(387)
Расход по налогу на прибыль	12	(461)	13
Прибыль/(убыток) за год		(640)	(374)
Прочая совокупная прибыль			
Убыток от поступления дочерних обществ		(27)	-
Прочий совокупный убыток за год		(27)	-
Всего совокупного убытка за год		(27)	-
Прибыль/(Убыток) за год причитающийся:			
акционерам Компании		(634)	(384)
владельцам миноритарных долей участия		(6)	10
Прибыль/(убыток) за год		(640)	(374)
Всего совокупного убытка за год причитающегося:			
акционерам Компании		(661)	(384)
владельцам миноритарных долей участия		(6)	10
Всего совокупная прибыль/убыток за год		(667)	(374)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 28.08.14 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

		2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб. откорректи- ровано	2011 г. млн. руб. откорректи- ровано
АКТИВЫ	Примечания			
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	3 104	2 751	2 890
Нематериальные активы	14	186	105	225
Прочие инвестиции	16	253	1 115	205
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	459	410	25
Отложенные налоговые активы	12	1 561	1 759	1 389
Итого внеоборотных активов		5 563	6 140	4 734
Оборотные активы				
Запасы	15	8 572	7 091	6 520
Прочие инвестиции	16	753	-	1 104
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	8 137	5 806	5 113
Денежные средства и их эквиваленты	18	636	3 822	118
Авансы по налогу на прибыль		-	241	-
Прочие оборотные активы		-	2	-
Итого оборотных активов		18 098	16 962	12 855
Всего активов		23 661	23 102	17 589

		2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб. откорректи- ровано	2011 г. млн. руб. откорректи- ровано
Примечания				
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Акционерный капитал	19	146	151	151
Нераспределенная прибыль		(2 956)	(2 115)	(1 731)
Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам Компании		(2 810)	(1 964)	(1 580)
Миноритарная доля участия		(30)	(24)	(34)
Всего собственного капитала		(2 840)	(1 988)	(1 614)
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	30	-	50
Обязательства по финансовой аренде	21	47	89	124
Отложенные налоговые обязательства	12	745	864	544
Резервы	22	46	-	-
Прочие обязательства		107	52	-
Итого долгосрочных обязательств		975	1 005	718
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	12 390	10 884	11 078
Обязательства по финансовой аренде	21	47	23	10
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	12 959	13 117	7 346
Резервы и начисленные обязательства	22	36	61	51
Налог на прибыль к уплате		94	-	-
Итого краткосрочных обязательств		25 526	24 085	18 485
Всего обязательств		26 501	25 090	19 203
Всего собственного капитала и обязательств		23 661	23 102	17 589

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб откорректировано.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(179)	(387)
<i>Корректировки:</i>	-	-
Амортизация	369	309
Обесценение инвестиций	136	341
Резервы по комиссиям	1 217	-
Обесценение запасов	-	18
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	911	904
Процентные доходы	(249)	(272)
Поступления в связи с объединением бизнеса	(209)	-
Прибыль от выбытия основных средств	(83)	36
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам	51	-
Восстановление расходов по обесценению основных средств		19
Прочее	30	(43)
Процентные расходы	1 117	1 240
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и резервах	3 111	2 165
Увеличение запасов	(1 481)	(588)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(3 292)	(2 209)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов	(1 360)	5 839
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	(3 022)	5 207
Налог на прибыль уплаченный	(44)	(1)
Проценты уплаченные	(220)	(790)
Потоки денежных средств, (направленные на)/от операционной деятельности	(3 286)	4 416

	2013 г.	2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	15	-
Предоставление займов	(831)	(2 873)
Проценты полученные	38	21
Погашение займов выданных	508	3 070
Приобретение основных средств	(516)	(161)
Приобретение нематериальных активов	(225)	(185)
Продажа и погашения ценных бумаг от связанных сторон	460	19
Приобретение ценных бумаг от связанных сторон	-	(94)
Продажа нематериальных активов	-	245
Потоки денежных средств, направленных на инвестиционную деятельность	(551)	42
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Платежи по финансовой аренде	(59)	(66)
Привлечение заемных средств	3 106	2 580
Погашение заемных средств	(2 396)	(3 268)
Потоки денежных средств от/(направленные на) финансовую деятельность	651	(754)
Нетто увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(3 186)	3 704
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 822	118
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	636	3 822

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Миноритарная доля участия	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2012 г.	151	-	(1 731)	(1 580)	(34)	(1 614)
Корректировки в связи с изменением учетной политики						
Итого на 1 января 2012 г.						
Всего совокупная прибыль за год	-	-	(384)	(384)	10	(374)
Прибыль за год						
Прочая совокупная прибыль за год						
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	-	-
Всего прочая совокупная прибыль						
Всего прочая совокупная прибыль за год	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Приобретение собственных акций	-	-	-	-	-	-
Итого операций с собственниками						
Остаток на 31 декабря 2012 г.	151		(2 115)	(1 964)	(24)	(1 988)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Миноритарная доля участия	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2013 г.	151		(2 115)	(1964)	(24)	(1 988)
Всего совокупная прибыль за год						
Убыток за год	-	-	(634)	(634)	(6)	(640)
Прочая совокупная прибыль за год						
Прочая совокупная прибыль	-	-	(27)	(27)	-	(27)
Всего прочая совокупная прибыль			(27)	(27)	-	(27)
Всего совокупный убыток за год	-		(661)	(661)	(6)	(667)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Продажа акций собственных акций	(5)	-	(43)	(48)	-	(48)
Сделки в интересах акционера			(137)	(137)		(137)
Итого операций с собственниками	(5)	-	(179)	(184)	-	(184)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	146	-	(2 956)	(2 810)	(30)	(2 840)

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 2013 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 передали 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 является Гиске Игорь 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 2013 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 2013 года согласно выписке из реестра акционеров капитал Компании состоит из простых и привилегированных акций, которые принадлежат следующим акционерам:

	Доля (простые акции)	Доля (привилегированные акции)	Итого доля
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	31.12.2013	31.12.2011	01.01.2011
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%	-	-

(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 создает 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 2013 г. 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 Внешэкономбанк 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 перед банками – участниками Синдиката.

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.

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 2013 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.

Условия привлечения займов от Управляющей компании, которая, в свою очередь, привлекла денежные средства по кредитным договорам от Внешэкономбанка и Синдиката банков, предусматривают долгосрочные сроки кредитования. Однако, кредитное соглашение Управляющей компании с Синдикатом банков содержит ряд ограничивающих Группу MIG условий, которые были нарушены по состоянию на 31 декабря 2013, и нарушение которых предоставляет право участникам Синдиката, в случае принятия ими единогласного решения, потребовать досрочного возврата кредитов от Управляющей компании, в том числе в связи с фактами или обстоятельствами, находящимися вне контроля Управляющей компании, как заемщика (см. пояснение 20 (a) и 20 (b)).

Технический дефолт по кредитному соглашению с Синдикатом Банков Управляющей компании может вызвать кросс-дефолт по кредиту Управляющей компании перед Внешэкономбанк, 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 2013 г. текущие обязательства Группы КМЗ превысили текущие активы на 7 428 млн. руб. (2012: на 7 123 млн. руб.). Руководство Группы MIG считает, что в течение 2014 года с Синдикатом банков будет подписано Соглашение о реструктуризации долга по Траншу А, выплаты по которому приходились на 1 полугодие 2013 года и 4 квартал 2013 года, а также будет оформлено дополнительное обеспечение и не ожидает со стороны банков требований о досрочном погашении долга по Траншу В, срок оплаты которого не наступил.

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 2021 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 2013 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 синдицированному кредиту-ОАО «Сбербанк России», Правительства РФ, Минпромторга РФ после отчетной даты отдельные банки-участники Синдиката обратились в суд с иском о взыскании просроченной задолженности с Управляющей компании по кредитному договору в части уплаты основного долга и процентов. 11 июля 2014 года судом первой инстанции удовлетворен в полном объеме иск Банка ВТБ к Управляющей компании на общую сумму 957,8 млн. руб.

После отчетной даты в судах первой инстанции находятся также иски ОАО «Сбербанк», ООО «ФРиР Рус», ОАО «МДМ Банк» к Управляющей компании и на общую сумму 5,870 млн. руб. По искам ОАО «Сбербанк», ООО «ФРиР Рус» предприятия Группы КМЗ выступают также в качестве ответчиков наравне с другими предприятиями Группы MIG.

На момент подписания отчетности Управляющая компания, акционер Группы MIG (Государственная корпорация «Внешэкономбанк»), Агент по синдицированному кредиту (ОАО «Сбербанк России») с участием Правительства РФ, Минпромторга РФ продолжают проведение совместных консультаций в целях выработки оптимального сценария реструктуризации долга и погашения образовавшейся просроченной задолженности Управляющей компании, а также в целях согласования стратегии развития дивизионов Концерна «Тракторные заводы». Согласованные предложения с учетом Стратегической программы развития Концерна «Тракторные заводы» на период 2014-2018 гг. будут вынесены на рассмотрение

Наблюдательного совета Внешэкономбанка в 3 квартале 2014г. Руководство Управляющей компании считает, что в течение 2014 года с Синдикатом банков будет подписано Соглашение о реструктуризации просроченного долга, и в свою очередь, не намерено предъявлять аналогичные требования к предприятиям Группы КМЗ, в том числе для финансирования деятельности которых привлечен Синдицированный кредит. В конце 2014 года предприятия Группы КМЗ ожидают, что между ними и Управляющей компанией, по результатам реструктуризации долга перед Синдикатом банков, будет подписано Соглашение о переносе срока возврата полученных денежных средств на более поздний период и не ожидают со стороны Управляющей компании требований о досрочном погашении долга и требований об оплате сумм неустоек и/или пеней.

По состоянию на 31 декабря 2013 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 2013 года Группа признала в финансовой отчетности существенный резерв обесценения займов выданных и дебиторской задолженности связанных сторон в размере 8,04 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. Вместе с тем, потенциальный дефицит в оборотном капитале, недостаток денежных средств, который может возникнуть в случае, если банки воспользуются своим правом требовать досрочного погашения долгосрочной части кредитных линий от Управляющей компании или обращения взыскания по просроченному долгу Управляющей компании перед Синдикатом Банков к поручителям и залогодателям – предприятиям Группы КМЗ, свидетельствуют о наличии существенной неопределенности в отношении способности Группы КМЗ сгенерировать достаточные денежные потоки для покрытия недостатка оборотного капитала.

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, реализации права банков-кредиторов Синдиката на досрочное истребование предоставленного долгосрочного кредита и реализации их на принудительное взыскание образовавшейся просроченной задолженности по основному долгу и процентов Управляющей компании с поручителей (в т.ч. предприятий Группы КМЗ), а также от предоставления Банками с государственным участием целевых кредитов ОАО «Курганмашзавод» под госгарантии для обеспечения финансирования исполнения государственных контрактов.

В апреле 2014 года ОАО «Курганмашзавод» обратилось во Внешэкономбанк с заявкой на привлечение целевых кредитов на общую сумму 14,6 млрд.руб., в т.ч.

- в 2014 году в общем объеме на сумму 5,54 млрд.руб.:
 - 4,45 млрд.руб. – под предоставление обеспечения в форме залога прав выручки по Госконтрактам;
 - 1,09 млрд.руб. – под обеспечение Государственными гарантиями РФ.
- в 2015 году: 9,06 млрд.руб. – под обеспечение Государственными гарантиями РФ.

На момент подписания отчетности заявка ОАО «Курганмашзавод» находится в стадии рассмотрения, решение о выдаче кредитных продуктов Внешэкономбанк зависит от результатов проводимой реструктуризации задолженности Управляющей компании перед Синдикатом банков.

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.

(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 по продаже 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(b) – «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». 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 неопределенность, 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.

(ii) Изменение учетной политики по созданию резерва по задолженности связанных сторон

В 2013 году руководство Группы ОАО «Курганмашзавод» критически пересмотрело учетную политику по формированию резерва по финансовым вложениям в компании входящими в Группу MIG (См. Примечание 1).

Руководство посчитало, что внесение изменения в учетную политику необходимо для того, чтобы финансовая отчетность предоставляла надежную и более уместную информацию о влиянии операций, прочих событий или условий на финансовое положение, финансовые результаты Группы, а также более достоверно раскрывала пользователям информацию о финансовых рисках Группы.

До этого изменения, учетная политика по созданию резервов по обесценению задолженности по дебиторской задолженности и займам выданным коренным образом отличалась от соответствующей политики по задолженности третьих лиц. Руководство основывало это мнение на том факте, что все компании Группы MIG управлялись из единого центра и погашением той или иной задолженности можно было руководить в зависимости от необходимости распределения денежных потоков в Группе необходимым образом.

Изменения, внесенные в учетную политику в 2013 году содержат новые правила создания резервов по финансовым вложениям по связанным сторонам, такие как распределение должников по категориям рисков, анализа платежеспособности связанной стороны, сроков погашения и вероятности погашения задолженности связанных сторон.

В связи с этим изменением финансовые показатели были пересчитаны ретроспективно и сравнительная информация на даты 01.01.2012, 31.12.2012 и за 2012 год была откорректирована. В отчете о финансовом положении, отчете о совокупном доходе, отчете об изменении капитала и отчете о движении денежных средств приведены скорректированные данные с учетом изменения. Откорректированная информация с учетом измененной учетной политики приведена в Примечаниях 10, 12, 16, 17, 24, 26.

Ниже перечислены изменившиеся показатели:

По состоянию на 1 января 2012 года:

Уменьшение краткосрочных финансовых вложений на сумму 3 621 млн. руб.

Уменьшение краткосрочной долгосрочной дебиторской задолженности на сумму 1 570 млн. руб.

Увеличение отложенного налогового актива на сумму 1 038 млн. руб.

Уменьшение нераспределенной прибыли прошлых лет на сумму 4 153 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 год:

Уменьшение долгосрочных финансовых вложений на сумму 1 851 млн. руб.

Уменьшение краткосрочных финансовых вложений на сумму 1 928 млн. руб.

Уменьшение долгосрочной дебиторской задолженности на сумму 1 787 млн. руб.

Уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности на сумму 665 млн. руб.

Увеличение отложенного налогового актива на сумму 1 245 млн. руб.

Уменьшение нераспределенной прибыли прошлых лет на сумму 4 984 млн. руб.

Уменьшение прочих расходов по статье резервы под обесценение финансовых вложений на сумму 1 039 млн. руб.

Уменьшение отложенного налога на сумму 208 млн. руб.

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 как минимум ежеквартально.

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 Приобретение дочерних компаний

Приобретения бизнесов от предприятий под общим контролем.

В феврале 2013 Группа акционера осуществила вклад в капитал Группы КМЗ путем передачи в собственность контрольных долей в одном предприятии, которое было создано Группой акционера в предыдущих периодах:

			Голосующий процент, %	Эффектив- ный, %
Наименование компании	Местонахождение	Вид деятельности	31 декабря 2013	31 декабря 2013
<i>Дочерние предприятия:</i>				
ООО «Тягачи-актив»	Россия	Держатель производственных активов	100	100

Основные средства ООО «Тягачи-актив», балансовой стоимостью на конец отчетного периода 167 млн. руб. необходимы для производственной деятельности Группы КМЗ и используются на условиях аренды между предприятиями Группы КМЗ.

Предприятие под общим контролем было включено в консолидированную финансовую отчетность по балансовой стоимости, с момента фактического приобретения Группой КМЗ.

Денежный поток от приобретения дочернего предприятия оказал следующий эффект на активы и обязательства Группы КМЗ в момент приобретения:

	Признанная балансовая стоимость на дату приобретения млн. руб.
АКТИВЫ	
Внеоборотные активы	
Основные средства	167
Прочие внеоборотные активы	2
Итого внеоборотных активов	169
Оборотные активы	
Запасы	7
Прочие активы	6
Итого оборотных активов	13
Всего активов	181
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1
Итого краткосрочных обязательств	1
Итого обязательств	1
Чистые активы	180
Дополнительные выплаты акционерам Группы, предполагаемые в сделке.	(5)
Чистое распределение	175

5 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 2001 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 даты 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 лишила 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 в основном учитываются с использованием оценочных подходов, таких как анализ дисконтированных денежных потоков, опционных моделей, а также сравнения с аналогичными транзакциями или инструментами. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости за вычетом обесценения.

Непроизводные финансовые обязательства

У Группы имеются следующие производные 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(a)).

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, капитализировавшиеся 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 исчисляется 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 гудвилла 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 гудвилла, 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 долевыми 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 2012 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.

(i) 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, имеющих 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 назначенному использованию или продаже неизбежно требует значительного времени, включаются в стоимость таких активов до момента, когда они будут практически готовы для назначенного 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 разницам 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.

(о) 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.

(и) 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.

(р) 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 2013 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» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на комбинированную

финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступило в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвержен рискам, или имеет права на получение выгод в связи с переменной величиной доходов от участия в этом объекте инвестирования, имеет возможность оказывать влияние на эти доходы в силу своей власти над объектом инвестирования, и при этом существует связь между этой властью и доходами. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО 27 (ред. 2008 г.). Когда переход на МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или нет, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. применяться с даты получения или утраты контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо (возможно, что только с отчетного периода). Группа КМЗ определила, что результат потенциального влияния МСФО (IFRS) 10 не оказывает влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности Группы.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2013 года.
- С 1 января 2013 года вступили в силу Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств», согласно которым Организация должна раскрывать информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить влияние или возможное влияние соглашений о взаимозачете на ее финансовое положение. Группа КМЗ определила, что результат потенциального влияния, МСФО (IFRS) 7 не оказывает влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности Группы.

6 Выручка

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

	2013 г.	2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Реализация продукции	14 171	9 876
Предоставление услуг	1 107	2 064
	15 278	11 940

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

	2013 г.	2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Россия	4 922	4 700
СНГ	1 311	42
Ближний Восток	-	203
Прочие регионы	9 045	6 995
	15 278	11 940

7 Себестоимость

	2013 г.	2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Заработная плата и премии	1 546	1 215
Налоги и отчисления в социальные фонды	506	375
Сырье и материалы	5 574	4 507
Амортизация	286	275
Услуги поставщиков	1 204	1 146
Прочие	186	268
Изменение остатка готовой продукции и незавершенного производства	302	190
	9 604	7 976

8 **Общехозяйственные и административные расходы**

	2013 г.	2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Заработная плата и премии	197	179
Налоги и отчисления в социальные фонды	59	53
Сырье и материалы	14	6
Амортизация	19	8
Услуги поставщиков	151	157
Прочие	14	10
	454	413

9 **Коммерческие расходы**

	2013 г.	2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Заработная плата и премии	40	41
Налоги и отчисления в социальные фонды	11	11
Сырье и материалы	23	25
Амортизация	41	60
Услуги поставщиков	1 681	1 499
Комиссионные	1 217	-
Прочие	22	43
	3 035	1 679

10 Прочие доходы и расходы

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Прочие доходы		
Восстановление резерва под обесценение запасов	22	-
Сторно обязательств с истекшим сроком давности	-	2
Прибыль от продажи основных средств	83	-
Прочие доходы	123	258
	228	260
Прочие расходы		
Обесценение дебиторской задолженности	914	7
Обесценение прочих инвестиций	115	1 229
Обесценение запасов	-	39
Резерв под судебные разбирательства	-	2
Убыток от выбытия инвестиций	89	1
Убыток от выбытия основных средств	-	36
Убыток от выбытия запасов	87	75
Штрафы и неустойки	38	73
Налоги	49	11
Расходы на благотворительность	1	1
Прочие расходы	244	65
	1 537	1 539

11 Нетто-величина финансовых доходов и расходов

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	249	272
Прибыль по курсовым разницам	-	77
	249	349
Финансовые расходы		
Процентные расходы	1 104	1 240
Убыток по курсовым разницам	51	-
Прочие финансовые расходы	113	70
	1 268	1 310

12 Расход по налогу на прибыль

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Расход по текущему налогу на прибыль		
За текущий период	377	37
	377	37
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	84	(50)
	84	(50)
	461	(13)

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			
	2012 г.		2011 г.	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Убыток до налогообложения	(178)	100%	(388)	100%
Налог на прибыль по ставке, применимой к прибыли Компании	36	20%	78	20%
Изменение величины непризнанных временных разниц	427		(91)	
	461		(13)	

Отложенные налоговые активы и обязательства

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Запасы	-	-	(4)	(38)	(4)	(38)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	677	693	(205)	(184)	472	509
Инвестиции	712	755	-	(103)	712	652
Основные средства	16	51	(66)	(51)	(50)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(25)	(67)	(25)	(67)
Кредиты и займы	1	101	(2)	-	(1)	101
Резервы	28	115	-	-	28	115
Прочее	-	-	(443)	(421)	(443)	(421)
Налоговые убытки	127	44	-	-	127	44
Зачет по налогу	-	-	-	-	-	-
	1 561	1 759	(745)	(864)	816	895

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Запасы	-	-	(38)	(133)	(38)	(133)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	693	450	(184)	(9)	509	441
Инвестиции	755	724	(103)	(112)	652	612
Основные средства	51	30	(51)	(30)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	16	(67)	(32)	(67)	(16)
Кредиты и займы	101	56	-	-	101	56
Резервы	115	-	-	(13)	115	(13)
Прочее	-	105	(421)	(215)	(421)	(110)
Налоговые убытки	44	8	-	-	44	8
Зачет по налогу	-	-	-	-	-	-
	1 759	1 389	(864)	(544)	895	845

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	815

млн. руб.	1 янв. 2012 г.	Отражено в составе прибыли/(убытка)	Приобретение и выбытие дочерних компаний	Прочее изменение отложенных налогов	31 дек. 2012 г.
Запасы	(133)	95	-	-	(38)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	441	68	-	-	509
Инвестиции	612	40	-	-	652
Основные средства	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(16)	(51)	-	-	(67)
Кредиты и займы	56	45	-	-	101
Резервы	(13)	128	-	-	115
Прочее	(110)	(311)	-	-	(421)
Налоговые убытки	8	36	-	-	44
	845	50	-	-	895

13

Основные средства

млн. руб.	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Переоценочная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2012 г.	12	1 543	2 298	32	93	195	4 173
Поступления	1	-	2	2	5	191	201
Передачи	-	28	184	1	10	(217)	6
Выбытия	-	(196)	(1)	-	(1)	(4)	(202)
Остаток на 31 декабря 2012 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
<i>Амортизация и обесценение</i>							
Остаток на 1 января 2012 г.	-	(293)	(824)	(20)	(80)	(66)	(1 283)
Амортизация за отчетный период	-	(55)	(175)	(3)	(7)	-	(240)
Выбытия	-	93	1	-	1	-	95
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	(19)	(19)
Остаток на 31 декабря 2012 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	-	1	-	39
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	-	(404)	(1 721)	(27)	(95)	(86)	(2 333)
<i>Остаточная стоимость</i>							
На 01 января 2012 г.	12	1 250	1 474	12	13	129	2 890
На 31 декабря 2012 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 2012 года отчете о финансовом положении в статью «Основные средства» включена сумма авансов, выданных за основные средства в сумме 20 млн. руб.

Амортизационные отчисления в размере 286 млн. руб. (в 2012г. – 275 млн. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 41 млн. руб. (в 2012г. – 60 млн. руб.) – в составе коммерческих расходов и 19 млн. руб. (в 2012г. – 8 млн. руб.) – в составе административных расходов.

(а) Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2013 г. руководство провело проверку на предмет обесценения всех объектов основных средств, ввиду наличия признаков обесценения, связанных с существенным ухудшением рыночных условий во втором полугодии 2013 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 «Липецкий 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 посленалоговой ставки дисконтирования в размере 13,5 % (2012: –13,95 %). 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 2013 г. основные средства остаточной стоимостью 373 млн. руб. переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (см. пояснения 20) (на 31 декабря 2012 г.: 1 243 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 2013 г. остаточная стоимость машин и оборудования используемого по договорам финансового лизинга составила 117 млн. руб. (на 31 декабря 2012 г. – 174 млн. руб.) Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам лизинга.

14 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.

	Программное обеспечение	Исследования и разработки	Прочие нематериальные активы	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Фактическая стоимость				
Остаток на 1 января 2012 г.	13	158	137	308
Поступления	1	48	137	186
Выбытия	-	(78)	(167)	(245)
Остаток на 31 декабря 2012 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
Амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2012 г.	(11)	(39)	(33)	(83)
Амортизация за отчетный период	(2)	(30)	(32)	(64)
Выбытия	3	-	-	3
Остаток на 31 декабря 2012 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)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2012 г.	4	59	42	105
На 31 декабря 2013 г.	13	153	20	186

15 Запасы

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Сырье и материалы	4 805	3 017
Незавершенное производство	2 752	2 896
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 258	1 442
Резерв под обесценение запасов	(243)	(264)
	8 572	7 091

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции, незавершенного производства, признанные в составе себестоимости продаж составили в 2013 году 5 574 млн. руб. (в 2012 году: 4 507 млн. руб.).

На 31 декабря 2013 года запасы балансовой стоимостью 3 191 млн. руб. (на 31 декабря 2012 г. – 242 млн. руб.) переданы в залог в обеспечение банковских кредитов и гарантий, выданных финансовым организациям (см. пояснение 20).

16 Прочие инвестиции

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб. (откорректиро вано)	2011г. млн. руб. (откорректиро вано)
<i>Долгосрочные</i>			
Долевые инвестиции в третьи лица, учитываемые по фактической стоимости	-	1	1
Векселя связанных сторон	-	299	205
Беспроцентные займы связанным сторонам	8	8	41
Займы связанным сторонам под 0–4% годовых	69		
Займы связанным сторонам под 9–12% годовых	-	102	
Займы связанным сторонам под 12,5–16,5% годовых	2 861	2 688	
Проценты к получению от связанных сторон	932		
Резерв под обесценение	(3 617)	(1 983)	(42)
	253	1 115	205
<i>Краткосрочные</i>			
Векселя связанных сторон	72	194	212
Беспроцентные займы связанным сторонам	997	865	1 776
Займы связанным сторонам под 0–4% годовых	185	-	
Займы связанным сторонам под 5–10,9% годовых	343	71	
Займы связанным сторонам под 11–13% годовых	22	22	25
Займы связанным сторонам под 13,1–17% годовых	-	405	2 463
Займы связанным сторонам под 17,1–21% годовых	-	2	103
Проценты к получению от связанных сторон	197	977	667
Облигации выпущенные связанными сторонами	-	39	27
Резерв под обесценение	(1 063)	(2 575)	(4 169)
	753	-	1 104
	1006	1 115	1 309

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб. (откорректировано)	2011г. млн. руб. (откорректировано)
<i>Долгосрочная</i>			
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	2 459	2 345	
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	13	13	26
Авансы, выданные третьим лицам	33	-	
Резерв под обесценение	(2 046)	(1 948)	(1)
	459	410	25
<i>Краткосрочная</i>			
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	1 888	1 873	2 714
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	1 442	974	492
Авансы, выданные третьим лицам	1 929	934	492
Авансы, выданные связанным сторонам	486	361	272
Расходы будущих периодов	954	940	-
НДС к возмещению	1 409	1 155	508
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	416	217	300
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	1 090	109	1 793
Прочие налоги к возмещению	40	-	339
Резерв под обесценение – торговая дебиторская задолженность	(1 517)	(757)	(1 797)
	8 137	5 806	5 113

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

18 Денежные средства и их эквиваленты

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Денежные средства в кассе	-	-
Остатки на банковских счетах	195	2 422
Депозиты	440	1 400
Прочие денежные ресурсы	1	-
	636	3 822

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.

19 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

Количество акций

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2012 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>	22 024 841	16 976 163
Итого акционерный капитал	145 772 425 руб.	150 821 103 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 2013 и 2012 гг. предприятия Группы КМЗ не имели объявленных и выплаченных дивидендов по обыкновенным акциям. По привилегированным акциям дивиденды выплачивались в 2011 0,3 млн. руб. и 2012 0,1 млн. руб. годах, начисленные в 2010 году.

(с) Сделки в интересах акционера

В 2013 году Группа КМЗ провела сделку со связанной стороной Группы MIG по приобретению объектов недвижимости в г. Назарово Красноярского края.

Объекты недвижимости по указанной сделке, совершенной под контролем Группы MIG, учтены в составе основных средств в 2013 году Группы КМЗ с момента получения объектов по акту приема-передачи. Приобретенные объекты недвижимости признаны по первоначальной (исторической) стоимости, по которой объекты подлежат отражению в консолидированной финансовой отчетности Группы MIG. Разница между признанной стоимостью объектов недвижимости и величиной денежных средств, уплаченных или подлежащих уплате, признана непосредственно в собственном капитале.

(d) Резерв собственных акций

В резерве выкупленных у акционеров собственных акций Группы КМЗ отражена стоимость акций Группы, выкупленных у акционеров ОАО «Курганмашзавод». В 2013 году ОАО «Курганмашзавод» выкупил у акционеров акции на сумму 48,4 млн. руб. в количестве 1 996 740 штук обыкновенных акций и 3 051 938 штук привилегированных акций. 14.08.2013 года предприятие Группы ОАО «Курганмашзавод» закончило прием требований акционеров о выкупе принадлежащих им акций Общества в связи с одобрением крупных сделок общим собранием акционеров 30.06.2013г. На 13.09.2013 года ОАО «Курганмашзавод» должно было осуществить погашение задолженности по выкупленным акциям. На 31.12.2013 задолженность была еще не погашена на сумму 18,7 млн. руб. (17 000 000 шт. привилегированных акций). На дату подписания настоящей отчетности выкуп принадлежащих акционерам Общества акций завершен. Информация об этом приведена в Примечании 27(d).

20 Кредиты и займы

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
<i>Третьи лица</i>		
Векселя к погашению	30	-
	30	-
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
<i>Третьи лица</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	6 472	6 115
Необеспеченные займы, полученные у нефинансовых организаций	18	227
Векселя к погашению	-	37
Проценты начисленные	1 155	500
	7 645	6 879
<i>Связанные стороны</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	4 248	3 675
Проценты начисленные	497	330
	4 745	4 005
	12 390	10 884
Итого	12 420	10 884

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	2013		2012		2011	
	Срок погашения	Балансовая стоимость	Срок погашения	Балансовая стоимость	Срок погашения	Балансовая стоимость
<i>Третьи стороны</i>						
Обеспеченные банковские кредиты по фиксированным ставкам:						
в долларах США по ставке 6%			03.08.2012 01.10.2013	2 176	-	-
в рублях по ставке 11%	31.12.2014	357		-	03.08.2012	1 775
Обеспеченный кредит от Сиплика банка:						
в рублях по ставке 13%	17.06.2013	2 230	17.06.2013	2 230	17.06.2013 18.06.2015	2 423
в рублях по ставке 14%	17.06.2015	3 885	17.06.2015	3 885	17.06.2015	3 691
Необеспеченные займы по фиксированным ставкам, полученные у нефинансовых организаций:						
в рублях по ставкам 0%-8%	31.12.2010	18	31.12.2010 01.05.2012 21.04.2013	227	31.12.2010	18
в рублях по ставкам 8,25%					30.09.2012	980
Беспроцентные векселя к погашению:						
в рублях	31.10.2016	30	31.10.2013	37		50
Проненты начисленные		1 155		500		222
		<u>7 675</u>		<u>9 055</u>		<u>9 159</u>
<i>Связанные стороны</i>						
Кредитная линия от Внешэкономбанка:						
в рублях по ставке рефинансирования ЦБ РФ + 3%	02.11.2017	1 499	02.11.2017	1 499	02.11.2017	1 499
в рублях по ставке 4,25%	28.11.2014	2 258				
Необеспеченные займы по фиксированным ставкам, полученные у нефинансовых организаций:						
в рублях по ставкам 0%-0,4%		497		330	31.12.2011 31.12.2012	118
в рублях по ставкам 3%-3,5%		<u>4 745</u>		<u>1 829</u>	31.07.2011 31.12.2011	192
Проценты начисленные		<u>12 420</u>		<u>10 884</u>		<u>160</u>
						<u>1 969</u>
						<u>11 128</u>

(а) 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 2010-2016гг.». 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 со связанной стороной для удобства расчетов по кредитным средствам, в отчетности полученные средства отражены, как кредиты полученные непосредственно от «Внешэкономбанка».

(б) Синдицированный Кредит

21 марта 2011, 16 крупных банков кредиторов (Синдированный Кредит) подписали договор о предоставлении Концерну «Тракторные заводы» через Управляющую компанию синдицированного кредита, который предусматривал замену существующей задолженности перед настоящими банками предприятий Группы MIG. Группа КМЗ в составе Группы MIG с получением Синдицированного кредита рефинансировала свой кредитный портфель в долгосрочные обязательства перед Синдикатом. Кредитная линия Группе 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 2014 и 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 Синдицированного 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.

Синдицированный Кредит обеспечен основными средствами, запасами и поручительствами предприятий Группы 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 Синдицированном 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.

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

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. Неисполнение 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 Синдикатов 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 2012 г. – 174,4 млн. руб.).

21 Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде составили:

млн. руб.

	2013 г.			2012 г.		
	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	78	31	47	64	41	23
От 1 года до 5 лет	54	7	47	120	31	89
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
	132	38	94	184	72	112

Обязательства по финансовой аренде составили:

млн. руб.

	2012 г.			2011 г.		
	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	64	41	23	58	48	10
От 1 года до 5 лет	120	31	89	196	72	124
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
	184	72	112	254	120	134

22 Резервы

млн. руб.	Гарантии	Гарантийное обслуживание	Резерв по правовым требованиям (искам)	Итого
Остаток на 1 января 2012 г.	-	43	8	51
Резервы, сформированные в течение периода	-	35	10	45
Резервы, использованные в течение периода	-	(27)	(8)	(35)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	-	51	10	61
Долгосрочные	-	-	-	-
Краткосрочные	-	51	10	61
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
Долгосрочные	-	46	-	46
Краткосрочные	-	32	4	36

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность, третьи лица	789	805
Торговая кредиторская задолженность, связанные стороны	287	647
Налоги к уплате	210	59
Задолженность по расчетам с персоналом	99	84
Авансы, полученные от третьих лиц	11 201	11 142
Авансы, полученные от связанных сторон	11	76
Задолженность по отчислениям в государственные фонды социального страхования	73	57
Прочая кредиторская задолженность, третьи лица	278	77
Прочая кредиторская задолженность, связанные стороны	10	97
Резерв на оплату предстоящих отпусков	95	73
	13 053	13 117

24 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 установлен порядок, согласно которому все существенные денежные депозиты размещаются в государственных банках или 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 340 млн. руб. (на 31.12.2012 – 679 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 2013 году выручка от реализации, в т.ч. по государственным контрактам через ОАО «Рособоронэкспорт» составила 68% (10 356 млн рублей) (в 2012 году: 60% (7 199 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 2013 г. составлял:

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб. откорректировано	2011 г. млн. руб. откорректировано
Денежные средства и их эквиваленты	636	3 822	118
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 785	2 825	3 865
Займы, выданные / векселя	1 007	1 115	1 309
	5 428	7 762	5 292

На 31 декабря 2013 года Группа КМЗ также подвержена кредитному риску в части поручительств на сумму 59 830 млн. руб. (на 31 декабря 2012 г. – 54 657 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 следующая:

млн. руб.	Брутто 2013	Резерв под обесценен. 2013	Брутто 2012 откорректировано	Резерв под обесценен. 2012 откорректировано
Срок погашения не наступил	4 791	-	3 940	
Просроченная на 0-30 дней	-	-		
Просроченная на 31-60 дней	-	-		
Просроченная на 61-180 дней	-	-		
Просроченная на 181-365 дней	981	(981)	1 254	(1 254)
Просрочка свыше года	7 262	(7 262)	6 008	(6 008)
	13 034	(8 243)	11 202	(7 262)

млн. руб.	Брутто 2012 <u>откорректировано</u>	Резерв под обесценен. 2012 <u>откорректировано</u>	Брутто 2011 <u>откорректировано</u>	Резерв под обесценен. 2011 <u>откорректировано</u>
Срок погашения не наступил	3 940		5 293	
Просроченная на 0-30 дней				
Просроченная на 31-60 дней				
Просроченная на 61-180 дней				
Просроченная на 181-365 дней	1 254	(1 254)	6 008	(6 008)
Просрочка свыше года	6 008	(6 008)		
	<u>11 202</u>	<u>(7 262)</u>	<u>11 301</u>	<u>(6 008)</u>

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

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб. <u>откорректировано</u>
Остаток на 1 января	7 262	6 008
Формирование резерва под обесценение	981	1 254
Использование резерва под обесценение		
Остаток на 31 декабря	<u>8 243</u>	<u>7 262</u>

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 2013 г. у Группы имелся остаток денежных средств и их эквивалентов в сумме 636 млн руб. (на 31 декабря 2012 г. – 3 822 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013, текущие обязательства Группы превысили ее активы на 7 428 млн. руб (31 декабря 2012: 7 123 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.

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.	млн. руб.
Непроизводные финансовые инструменты									
<i>Третьи лица</i>									
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	1155	1 155	1 155						
<i>Связанные стороны</i>									
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					
<i>Связанные стороны</i>									
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					

2012

Непроизводные финансовые инструменты

Третьи лица

Обеспеченные банковские кредиты по
фиксированным ставкам
Обеспеченные кредиты от Синдиката банков
Обеспеченные займы от нефинансовых
организаций – фиксированная ставка
Векселя к погашению
Начисленные проценты
Связанные стороны
Заем от Внешэкономбанка – плавающая
ставка
Начисленные проценты

Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
2 176	2 176	2 176	-	-	-	-	-
6 115	6 115	2 230	-	3 885	-	-	-
227	227	227	-	-	-	-	-
37	37	37	-	-	-	-	-
506	2 076	422	25	1 629	-	-	-
1 499	1 499	-	-	-	-	1 499	-
324	1 111	-	-	-	-	1 111	-
10 884	13 241	5 092	25	5 514	-	2 610	-

Третьи лица

Торговая и прочая кредиторская
задолженность
Обязательства по финансовой аренде с
фиксированной ставкой
Связанные стороны
Торговая и прочая кредиторская
задолженность
Резервы по гарантиям

1 155	1 155	1 155	-	-	-	-	-
112	184	64	120	-	-	-	-
902	902	902	-	-	-	-	-
51	44	44	-	-	-	-	-
2 220	2 285	2 165	120	-	-	-	-
13 104	15 526	7 257	145	5 514	-	2 610	-

(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. Валютный риск возникает в основном по операциям в долларах США, евро.

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.	2013	2013	2012	2012
	в долларах США	в евро	в долларах США	в евро
Денежные средства и их эквиваленты	8	-	10	-
Торговая дебиторская задолженность	733	13	401	12
Торговая кредиторская задолженность	(3 920)	(3)	(4 660)	(79)
Кредиты и займы	(2 749)	-	(2 177)	-
	(5 928)	10	(6 426)	(67)

Были использованы следующие курсы валют:

	1 доллар США	1 евро	1 доллар США	1 евро
	2013	2013	2012	2012
RUB	32,7292	44,9699	30,3727	40,2286

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 593 млн. руб. (на 31 декабря 2012 г. – увеличение (уменьшение) чистой прибыли на 643 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	
	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Займы связанным сторонам	4 485	4 163
Векселя связанных сторон	72	492
Обеспеченные банковские кредиты	6 472	8 291
Необеспеченные займы, полученные у нефинансовых организаций	18	227
Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон	-	-
Векселя к погашению	30	37
Обязательства по финансовой аренде	94	110
	11 171	13 320
Финансовые инструменты с плавающей ставкой		
Кредит от Внешэкономбанка	4 248	1 499
Необеспеченные займы, полученные у нефинансовых организаций	-	-
	4 248	1 499
	15 419	14 819

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 42 млн. руб. (2012: 14 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.

(e) Управление капиталом

Группа проводит политику, направленную на обеспечение устойчивого уровня капитала путем восстановления прибыльности бизнес-единиц Группы КМЗ, позволяющего обеспечить доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Управляющая компания держит под контролем отношение чистой задолженности к капиталу для налоговых целей. Капитал Группы не является предметом внешнего или контрактного регулирования.

25 Условные обязательства

(a) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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 (OECD), 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 (3 млрд. руб. в 2012 году, 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.

(b) Гарантии (поручительства) выданные

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

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
	<u>млн. руб.</u>	<u>млн. руб.</u>
Поручительства, выданные по обязательствам связанных сторон	59 818	54 512
Поручительства, выданные по обязательствам третьих лиц	112	145
	<u>59 930</u>	<u>54 657</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г. Группа не создавала резерва под выданные гарантии и поручительства.

(с) 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" на случай его гибели (утраты) или повреждения, в т.ч. в результате пожара, стихийных бедствий, кражи, противоправных действий 3-х лиц. Все договора страхования заключены на срок до конца действия Синдицированного кредитного договора, т.е. до июля 2015г.

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.

(d) Судебные разбирательства с заказчиками

В течение года, окончившегося 31 декабря 2012 года, основной покупатель Группы, Министерство Обороны Российской Федерации, обратился в суд с исками о расторжении государственного контракта №Т-20 и возврате авансов выданных в размере 1 383 млн. руб. с взысканием дополнительного штрафа в размере 283 млн. руб. вследствие непредоставления в срок продукции. После в августе 2013 года судом первой инстанции Министерству Обороны было отказано в удовлетворении иска в полном объеме, решение суда города Москвы имеет гриф «Совершенно секретно». В декабре в суде апелляционной инстанции от Министерства обороны принят полный отказ от иска, производство по делу прекращено.

Отношения контроля

Предприятия Группы КМЗ являются дочерними компаниями Группы Machinery&industrial Group N.V., единственным акционером которой является Внешэкономбанк. На 31 декабря 2013 года и по дату 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.

26 Связанные стороны

(a) Операции с руководством

(i) 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 Общества. 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 5,18 млн.руб. за 2013 год, (2012г.: 4,15 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.

	<u>2013 г.</u> <u>млн. руб.</u>	<u>2012 г.</u> <u>млн. руб.</u> <u>откорректировано</u>
Продажи	1 718	2 064
Приобретение запасов	(341)	(1 406)
Приобретение услуг	(450)	(374)
Приобретение основных средств	87	23
Займы выданные, нетто	(323)	197
Процентные доходы	209	243
Кредиты и займы погашенные, нетто	572	1 866
Процентные расходы	(4)	(193)

Непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами составили:

Непогашенные остатки	<u>2013 г.</u> <u>млн. руб.</u>	<u>2012 г.</u> <u>млн. руб.</u> <u>откорректировано</u>	<u>2011 г.</u> <u>млн. руб.</u> <u>откорректировано</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Займы выданные	2 938	2 798	40
Резерв по займам выданным	(3617)	(1983)	(40)
Векселя к получению	-	299	205
Прочая дебиторская задолженность	2 459	2 345	-
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(2 046)	(1 948)	-
Прочие инвестиции	932	-	-
Оборотные активы			
Торговая дебиторская задолженность	1 442	974	492
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(1 464)	(693)	(51)
Авансы поставщикам	486	361	272
Прочая дебиторская задолженность	1 090	109	1 792
Займы выданные	1 547	1 365	(1 723)
Резерв по займам выданным	(1 063)	(2 575)	(4 169)

Векселя к получению	72	194	212
Прочие инвестиции	-	39	27
Проценты к получению	197	976	667
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	(287)	(647)	(556)
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	(11)	(76)	(267)
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	(10)	(97)	(171)
Займы полученные	(4 248)	(3 676)	(1 810)
Векселя к оплате	(30)	-	-
Проценты начисленные	(497)	(330)	(160)

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 2013 и 2012 гг. не было поставщика, являющегося связанной стороной, который поставлял бы более 10% от общего объема закупок Группы. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не выдавала поручительств 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 2013 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.

27 События после отчетной даты

(a) 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 2 729 млн. руб. Сумма поручительств, выданных за третьи лица уменьшилась на 11,9 млн. руб.

После отчетной даты Группа КМЗ исполнила обязательство поручительства, выданного по размещенным облигациям Промтрактор-финанс в рамках возбужденного исполнительного производства Агентства по страхованию вкладов на общую сумму 743,8 млн. руб.

(b) Займы и кредиты

В течение 2013 года и после 31 декабря 2013 года Группа КМЗ не исполнила обязательства по выплате основного долга и процентов Управляющей компании, которые по условиям договора передачи денежных средств наступили в марте и июне 2013 года по выплате основного долга и по выплате процентов с июля 2013 года. Управляющая компания, которая предоставила денежные средства за счет привлечения

Синдицированного кредита для предприятий «Концерн «Тракторные заводы», сама находится в процессе реструктуризации кредитного портфеля, см. пояснения 2 (с).

Несмотря на проведение Управляющей компанией совместных консультаций в течение 1 полугодия 2014 года по выработке условий реструктуризации с участием Государственной корпорации "Внешэкономбанк", Агента по синдицированному кредиту ОАО «Сбербанк России», Правительства РФ, Минпромторга РФ после отчетной даты отдельные Банки участники Синдиката обратились в суд с иском о взыскании задолженности по кредитному договору в части основного долга и процентов к Управляющей компании как к должнику и к поручителям, в числе которых предприятия Группы КМЗ. После отчетной даты в судах первой инстанции находятся иски отдельных Банков Синдиката (ОАО Сбербанк, ООО ФРиР Рус на общую сумму 3,899 млн. руб. к Должнику (Управляющей компании) и к поручителям, в числе которых предприятия Группы КМЗ.

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 Рособорозэкспорт, 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 восьмой) 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) Судебные разбирательства с заказчиками

В мае 2014 г. возбуждено судебное дело по исковому заявлению ООО «Научно-производственное объединение «Волго» к ООО «Волгоградская машиностроительная компания «ВгТЗ» о взыскании 11 млн.руб.

Из этой суммы требований задолженность в размере 9,9 млн. руб. подтверждается финансовой службой ООО «ВМК «ВгТЗ», долг в этом размере будет взыскан со 100% долей вероятности, но существенного влияния на финансовое положение ООО «ВМК «ВгТЗ» это событие не окажет.

(d) Собственные акции, выкупленные у акционеров

До октября 2013 года КМЗ закончило прием требований акционеров о выкупе принадлежащих им акций, в связи с одобрением крупных сделок общим собранием акционеров 30 июня 2013 года, сумма средств для оплаты которых составляет 200,9 млн. руб. По состоянию на 26.06.2014 г. выкуп завершен, акции переведены на казначейский счет ОАО «Курганмашзавод».