

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КОМПАНИИ
ЗА 2012 ГОД
СО СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ ЗА 2011 ГОД**

**ОАО «СОФРИНСКИЙ ЭКСПЕРИМЕНТАЛЬНО-
МЕХАНИЧЕСКИЙ ЗАВОД»**

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА СО СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ ЗА 2011 ГОД	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ, УБЫТКАХ И ПРОЧИХ КОМПОНЕНТАХ СОВОКУПНОГО ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА ЗА 2012 ГОД СО СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ ЗА 2011 ГОД	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА 2012 ГОД СО СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ ЗА 2011 ГОД	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ ЗА 2012 ГОД СО СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ ЗА 2011 ГОД	9
КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
3. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
5. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	19
6. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ИЗМЕНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ	20
7. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	22
8. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	24
9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	24
10. ЗАПАСЫ	25
11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	26
12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	26
13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	26
14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	27
15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	28
16. ВЫРУЧКА	28
17. СЕБЕСТОИМОСТЬ	28
18. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	28
19. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	28
20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	29
21. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ	29
22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	29
23. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	29
24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	30
25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30
26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	31

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА СО СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ ЗА 2011 ГОД

	Комментарий	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	7 830 826	7 321 081
Отложенные налоговые активы	23	795	7 722
Итого внеоборотные активы		7 831 621	7 328 803
Деловая репутация (гудвилл)	13	1 458 017	
Оборотные активы			
Запасы	10	10 156 008	2 609 709
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	11 199 271	4 642 726
Денежные средства и их эквиваленты	12	408 615	895
Итого оборотные активы		21 763 894	7 253 330
ИТОГО АКТИВЫ		31 053 532	14 582 133
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	13	5 595	5 595
Эмиссионный доход		21 254	21 254
Прочие резервы		604 168	602 800
Нераспределенная прибыль		4 234 073	1 600 222
Переоценка внеоборотных активов		5 365 267	4 921 452
Трансляционные разницы		254 873	(45 127)
Акционерный капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров		10 485 230	7 106 196
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы полученные	14	5 824 215	2 577 754
Отложенные налоговые обязательства	23	9 347	-
Итого долгосрочные обязательства		5 833 561	2 577 754
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы полученные	14	1 634 161	1 131 307
Задолженность по налогу на прибыль		9 918	348 170
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	13 090 662	3 418 706
Итого краткосрочные обязательства		14 734 741	4 898 183
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		31 053 532	14 582 133

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с
 Комментариями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 10 по 31, которые
 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Генеральный директор

ОАО «Софринский экспериментально-механический завод»

30 июля 2013 года  Костенко А.Б.

30 июля 2013 года



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ, УБЫТКАХ И ПРОЧИХ КОМПОНЕНТАХ СОВОКУПНОГО ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА ЗА 2012 ГОД СО СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ ЗА 2011 ГОД

	Комментарий	2012 год	2011 год
Выручка	16	31 324 786	14 417 516
Себестоимость	17	(25 672 503)	(12 713 376)
Валовая прибыль		5 652 283	1 704 140
Управленческие расходы	18	(596 166)	(628 229)
Коммерческие расходы	19	(1 421 502)	(586 051)
Прочие операционные доходы/(расходы)	20	481 908	549 023
Операционная прибыль		3 726 088	1 038 883
Расходы на финансирование	21	(628 449)	(386 291)
Прибыль до налогообложения		3 097 639	652 592
Налог на прибыль	22	(447 231)	(130 518)
Прибыль после налогов		2 650 408	522 074
Доля меньшинства	13	(5 446)	-
Чистая прибыль за период		2 644 962	522 074
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
Неконтролирующие доли		11 111	-
Владельцев материнского предприятия		2 633 851	522 074
Чистая прибыль за период		2 644 962	522 074
 Прибыль на акцию	 22		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года		22 568 000	22 568 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию		0,117	0,023

Отчет о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата должен рассматриваться вместе с Комментариями к консолидированной финансовой отчетности, на стр. с 10 по 31, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Генеральный директор
 ОАО «Софринский экспериментально-механический завод»

30 июля 2013 года
 Костенко А.Б.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА 2012 ГОД СО СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ ЗА 2011 ГОД

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Переоценка внеоборотных активов	Резерв трансляции	Нераспреде- ленная прибыль	Итого собственных средств	Доля меньшинства	Всего капитал
Сальдо на 31 декабря 2011 года	5 595	21 254	602 800	4 921 452	(45 127)	1 600 222	7 106 196	-	7 106 196
Приобретение долей и прочие резервы	-	-	-	443 815	-	-	443 815	-	443 815
Резервный капитал	-	-	1 368	-	-	-	1 368	-	1 368
Прибыль за период	-	-	-	-	-	2 633 851	2 633 851	11 111	2 644 962
Резерв трансляции	-	-	-	-	300 000	-	300 000	-	300 000
Сальдо на 31 декабря 2012 года	5 595	21 254	604 168	5 365 267	254 873	4 234 073	10 485 230	11 111	10 496 341

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться
 вместе с Комментариями к финансовой отчетности на стр. с 10 по 31, которые являются
 неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор

ОАО «Софринский экспериментально-механический завод»

Костенко А.Б.

30 июля 2013 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ ЗА 2012 ГОД СО СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ ЗА 2011 ГОД

	2012 год	2011 год
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	3 097 639	652 592
Поправки на:		
Амортизацию основных средств	601 212	298 514
Начисление процентов к уплате по кредитам и займам	628 449	386 291
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	10 573	227 569
Изменения в оборотном капитале		
Увеличение/(уменьшение) запасов	(1 413 991)	(1 223 524)
Увеличение/(уменьшение) дебиторской задолженности	(2 569 519)	(1 017 350)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	(2 953 231)	(750 128)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(2 598 868)	(1 426 036)
Налог на прибыль уплаченный	(114 009)	(475 218)
Проценты уплаченные	(628 449)	(386 291)
Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности	(3 341 326)	(2 287 545)
Финансовая деятельность		
Поступление кредитов и займов	5 540 512	6 466 888
Погашение кредитов и займов	(1 791 197)	(4 192 456)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	3 749 315	2 274 432
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	407 989	(13 113)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА	895	14 231
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(269)	(223)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	408 615	895

Консолидированный отчет о денежных потоках должен рассматриваться вместе с
 Комментариями к финансовой отчетности на стр. с 10 по 31, которые являются
 неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор

ОАО «Софринский экспериментально-механический завод»

Костенко А.Б.

30 июля 2013 года



КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципов Международных стандартов финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО) за 12 месяцев 2012 года по Компании (Группе компании) и представляет финансовую отчетность группы взаимосвязанных организаций, рассматриваемых как единое хозяйственное образование:

- материнская компания - ОАО «Софринский экспериментально-механический завод» (далее по тексту – Компания).
- дочерняя компания – Общество с ограниченной ответственностью Приморский жестянно-баночный комбинат «Поларис» местонахождение 692243 Российская Федерация, Приморский край, г. Спасск-Дальний, ул.Краснознаменная, д.50, корпус 2 – доля владения 50% на основании договора и получения контроля над компанией.
- дочерняя компания - Общество с ограниченной ответственностью «Проектсервис М» местонахождение 140563 Российская Федерация, Московская область, Озерский район, г. Озеры, ул. Ленина, 209 – доля владения 51% на основании договора купли-продажи долей.
- дочерняя компания - Общество с ограниченной ответственностью «Завод металлический изделий» местонахождение 238730 Российская Федерация, Калининградская область, г. Краснознаменск, ул. Советская, дом 35А – доля владения 100% на основании договора купли-продажи долей.

(см. МСФО (IAS) 27 Консолидированная и отдельная финансовая отчетность; Приложение N 4 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 N 106н Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»; Приложение N 2 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 N 106н Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность")

Группа зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Материнская компания является открытым акционерным обществом и была зарегистрирована в 1993 году в соответствии с законодательством РФ. Компания внесена в Единый государственный реестр юридических лиц в 2002 году.

Основным направлением деятельности Компании является производство сварных жестяных банок и аэрозольных баллонов. На данный момент Компания производит более 30 видов продукции: банки, аэрозольные баллоны для монтажной пены, автокосметики, бытовой химии, освежителей воздуха и лаков для волос.

Юридический и фактический адрес Компании: Российская Федерация, 141270, Московская обл., Пушкинский район, пос. Софрино, ул. Крайняя, д. 2.

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Экономика Российской Федерации обладает характеристиками развивающегося рынка с относительно высокой инфляцией и процентными ставками. Недавний глобальный финансовый кризис оказал сильное влияние на экономику страны и ситуацию в финансовом и корпоративном секторах, положение в которых значительно ухудшилось с середины 2008 года. В 2011-2012 годах в российской экономике произошло умеренное восстановление роста. Восстановление сопровождалось постепенным ростом доходов населения, более низкими ставками рефинансирования, стабилизацией курса рубля к основным конвертируемым иностранным валютам и возросшей ликвидностью банковского сектора.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство в РФ допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации сильно зависят от эффективности мер, предпринимаемых в области экономического, финансового и денежного регулирования, а также нововведений в сфере налогообложения, законодательной, политической и нормативной деятельности.

Руководство Компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую ситуацию в стране и, соответственно, будущую финансовую позицию Компании.

Руководство считает, что оно предпринимает все возможные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Компании. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния российских условий осуществления хозяйственной деятельности на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие условия ведения хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

3. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципов МСФО. Далее приводятся основные положения Учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности. Данные положения Учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. Комментарий 6 «Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций»). Компания при формировании окончательной редакции отчета может сделать допущения и уточнения.

Консолидированная финансовая отчетность - финансовая отчетность группы, в которой активы, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств материнского предприятия и его дочерних предприятий представлены как активы, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств единого субъекта экономической деятельности. Группа компании - материнская компания и все ее дочерние предприятия. Дочернее предприятие представляет собой предприятие, контролируемое материнской компанией.

При составлении консолидированной финансовой отчетности все показатели дочерних обществ суммировались с аналогичными показателями бухгалтерской отчетности головной (материнской) организации, за исключением тех из них, которые характеризуют взаимные расчеты и обязательства материнской и дочерних обществ группы Компании.

Доля меньшинства представляет ту часть чистых доходов от основной деятельности и чистых активов дочернего предприятия, которые не присваиваются прямо или косвенно материнской компанией. Неконтролируемые доли Материнской компанией представлены в Консолидированной финансовой отчетности в составе капитала, отдельно от капитала собственников материнской компании как доля меньшинства (неконтролируемые доли) (см. МСФО (IAS) 27 Консолидированная и отдельная финансовая отчетность; Приложение N 4 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 N 106н Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»; Приложение N 2 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 N 106н Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность").

Согласно п. 3 Соглашений о консолидации от 27 июня 2012 года при подготовке Консолидированной финансовой отчетности Материнская компания и Дочерние предприятия объединяют свои финансовые отчетности построчно путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, капитала, доходов и расходов.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность характеризует имущественное и финансовое положение группы на отчетную дату 31 декабря 2012 года, а также финансовые результаты её деятельности за отчетный период 2012 год и состоит из Отчета о финансовом положении и Отчета о совокупном доходе. Выбор методики проведения консолидации определяется долей владения дочерними компаниями и характером группы компаний (между компаниями существуют договорные и иные отношения). Выбранная методика определяет суть, количество и характер консолидационных процедур. Процедура консолидации финансовых отчетов состоит из трех основных процессов: подготовки отчетности каждым отдельным предприятием группы, проведения корректировок и составления консолидированной финансовой отчетности с последующей трансформацией отчетности в соответствии с МСФО.

Метод приобретения — использованный метод проведения консолидации, при котором подразумевается такая форма объединения компаний, при которой одна из компаний имеет контроль над другими, то есть одна компания по сути является материнской а другие дочерними. При подготовке данной консолидированной отчетности этим методом определена структура группы

и идентифицированы материнская компания Открытое акционерное общество «Софринский экспериментально-механический завод» и дочерние компании Общество с ограниченной ответственностью «Проектсервис-М» и Общество с ограниченной ответственностью Приморский жестянно-баночный комбинат «Поларис», Общество с ограниченной ответственностью «Завод металлических изделий». Учётные политики материнской и дочерних предприятий сходны во всех значимых вопросах. Данный метод предполагает суммирование данных по одноимённым статьям отчетности и полное исключение внутригрупповых операций между ними:

- исключаются прочие внутригрупповые остатки, операции, доходы и расходы ;
- определяются неконтролирующие доли в прибылях или убытках консолидируемых дочерних предприятий за отчётный период.

При подготовки настоящей финансовой отчетности Компанией не представлены сведения о судебных разбирательствах и налоговых рисках, оказывающих существенное влияние на деятельность или финансового положение предприятий группы, об обесценении гудвилла и основных средств, необходимости пересчета амортизации дополнительных корректировок (модернизация, обязательства по демонтажу, различие дат ввода по МСФО и РСБУ).

Сведения об отсрочке оплаты дебиторской задолженности, подлежащей дисконтированию, а также о дополнительном признании или сторнировании выручки исходя из МСФО из-за сохранения рисков у собственника при отгрузке до момента окончательной продажи покупателю, о необходимости оценке дохода по справедливой стоимости отличной от балансовой и дисконтирования дохода с отложенным платежом, о неопределенности в размере ожидаемой оплаты от покупателя отсутствуют.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена с применением единой учетной политики для аналогичных операций и других событий в аналогичных обстоятельствах.

Далее приводятся основные положения единой Учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения Учетной политики последовательно применялись по отношению ко представленному в отчетности периоду, если не указано иначе (см. Комментарий 6 «Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций»). Компания при формировании окончательной редакции отчета может сделать допущения и уточнения.

Принцип непрерывности деятельности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и исполнение обязательств происходят в обычном установленном порядке. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут в значительной степени зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в РФ. Настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, числовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в евро для удобства пользователей финансовой отчетности.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Компании является валюта преобладающей экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по официальному обменному курсу, установленному ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в отчете о совокупном доходе. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей отчета о финансовом положении, измеряемых по фактическим затратам. Неденежные статьи отчета о финансовом положении, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой

стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

Курсы ЦБ РФ российского рубля к 1 евро:

	2012 год	2011 год
1 января	41,6714	40,3331
Средний за период	40,950	40,9038
31 декабря	40,2286	41,6714

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, по первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств со взаимно компенсирующим риском Компания может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами (см. Комментарий 5 «Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики»).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, и за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных

при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Категория *займы и дебиторская задолженность* представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. В данную категорию включается «Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков», «Займы выданные», а также «Денежные средства и их эквиваленты». Финансовые активы, относящиеся к данной категории, учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются в категории финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. К данной категории относятся «Кредиты и займы», «Обязательства по финансовой аренде», «Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность», за исключением кредиторской задолженности перед заказчиками и авансов выданных.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, Компания использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть разницы. Такие разницы равномерно амортизируются в течение срока действия финансовых инструментов.

Прекращение учета финансовых активов. Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет

практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших неблагоприятных событий, а также об успешности получения просроченной задолженности в прошлом. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не оказывали влияние в предшествующих периодах, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями другой стороны, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о совокупном доходе.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения, и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на счет потерь от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если такой имеется. Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства соответствующих активов.

Объекты незавершенного строительства отражаются по первоначальной стоимости. Начисление амортизации на данные объекты производится с момента готовности этих объектов к эксплуатации.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продаж и их балансовой стоимостью и отражается в отчете о совокупном доходе.

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце его срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и их срок полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда. В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в отчете о совокупном доходе линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Запасы. Запасы отражаются по наименьшей величине из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те общие расходы, которые были понесены для приведения запасов в их текущее состояние и местоположение. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации представляет собой оценочную цену реализации в ходе обычной деятельности за вычетом соответствующих переменных расходов на продажу.

В случае выявления устаревших товарно-материальных ценностей стоимость таких запасов списывается на расходы текущего периода, если их дальнейшее использование и реализация невозможны.

Авансы. Авансы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение актива зачитывается в счет оплаты при получении Компанией контроля над этим активом, а также наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения согласно договору не более трех месяцев. Остатки денежных средств с ограничением использования выделяются из состава денежных средств и их эквивалентов. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение, как минимум, двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав «Прочих внеоборотных активов».

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее по тексту – НДС), относящийся к выручке от реализации, подлежит учету на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, учтенный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о совокупном доходе.

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается первоначально в сумме, указанной в счете, а затем уменьшается на сумму резерва под обесценение этой задолженности и на сумму внутригрупповых расчетов. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случаях, когда существует объективное свидетельство того, что Компания не сможет получить причитающееся ей в соответствии с первоначальными условиями договора возмещение в полной сумме. Размер резерва определяется в соответствии с датой возникновения задолженности и вида дебиторской задолженности.

Признание выручки. Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на услуги и товары, обычно в момент оказания услуги и отгрузки товаров.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению без учета внутригрупповой выручки.

Проценты к получению признаются как доход пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения

и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании.

Дивиденды. Дивиденды могут быть выплачены в виде денежных средств, имущества или долговых ценных бумаг. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются на счете прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в бюджет или зачесть в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков по налоговым ставкам, полностью или в основных моментах принятым на отчетную дату. Отложенные налоговые активы (далее по тексту – ОНА) могут быть зачтены против ОНО только в рамках каждой отдельной Компании. ОНА в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит оценку неопределенных налоговых позиций Компании на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного Постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами (см. Комментарий 26 «Условные обязательства»). Обязательства по штрафам, процентам и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования данных обязательств на отчетную дату.

Прочий совокупный доход. Компоненты прочего совокупного дохода представляют собой доходы и расходы за период, а также их налоговые эффекты, относимые непосредственно на капитал, но не являющиеся взносами, распределением прибыли и иными операциями с акционерами Компании. Ранее отраженный в отчетности прочий совокупный доход в части дохода от выкупа собственных акций у акционеров по справедливой стоимости, материальной выгоды от экономии на процентах по договору долгосрочного беспроцентного займа от акционера был пересчитан и исключен из Отчета о совокупном доходе за 2012 год с отражением прироста прочих резервов Компании. Просроченная кредиторская задолженность без даты погашения по материнской компании и отклонения во внереализационных доходах дочерней компании представлены в составе прочих доходов Компании.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается после одобрения руководством Компании, которое утвердило данную финансовую отчетность к выпуску.

5. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в данной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения Учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие.

Амортизационные расходы. Амортизационные расходы, признанные в консолидированной финансовой отчетности после даты приобретения основываются на справедливой стоимости соответствующих амортизируемых активов, признанных в Консолидированной финансовой отчетности на дату приобретения (см. Соглашение о консолидации от 27.06.2012г.)

Сроки полезного использования основных средств. Основные средства, в том числе приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение их срока полезного использования. Оценочный срок полезного использования применяется для определения суммы амортизации, признаваемой в отчетном периоде. Основой для оценки служит информация о текущих условиях эксплуатации актива и ожидаемый период, в течение которого актив будет приносить компании выгоду. При оценке срока полезного использования Компания учитывает: (а) ожидаемую загрузку актива; (б) ожидаемый физический износ; (в) технологическое и экономическое устаревание в связи с изменением рыночных условий.

	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	3 – 53
Машины и оборудование	2 – 30
Транспортные средства	2 – 7
Прочие	2 – 7

Признание основных средств исходя из их стоимости. Основные средства принимаются к учету при первоначальной стоимости, превышающей сумму 40 000 руб. Объекты основных средств, стоимостью менее 40 000 руб., списываются на затраты того периода, в котором такие затраты были понесены.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. (см. Комментарий 26 «Условные обязательства»).

Признание отложенного налогового актива. Признанный ОНА представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих начислений по налогу на прибыль; он отражается в отчете о финансовом положении. ОНА признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты» должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных. Сумма резерва под обесценение сомнительной задолженности рассчитывается в индивидуальном порядке. В случае отсутствия оплаты дебиторской задолженности более одного года с даты возникновения, резерв под обесценение создается в размере 100% от суммы задолженности. При оценке возмещения дебиторской задолженности Компания рассматривает любое изменение в оценке кредитоспособности дебитора с момента возникновения дебиторской задолженности на отчетную дату.

По авансам выданным резерв под обесценение создается по суммам, дата возникновения которых составляет более одного года в размере 100% от суммы аванса.

6. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ИЗМЕНЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты и которые Компания не применила досрочно:

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»; Приложение N4 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 N 106н **Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;** Приложение N 2 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 N 106н **Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность"** определяют порядок составления консолидированной отчетности группы предприятий, находящихся под контролем материнского предприятия (последняя редакция стандарта действует с 01.07.2009; приложения 2 и 4 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 N 106н на дату формирования настоящей отчетности опубликованы не были). В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» Приложение N4 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 N 106н:

- требует, чтобы предприятие (материнское предприятие), которое контролирует одно или несколько других предприятий (дочерние предприятия), представляло консолидированную финансовую отчетность;
- дает определение принципа контроля и устанавливает контроль как основу для консолидации;
- указывает, как применять принцип контроля, чтобы установить, контролирует ли инвестор объект инвестиций и, следовательно, должен ли инвестор консолидировать объект инвестиций; и
- устанавливает требования к бухгалтерскому учету с целью подготовки консолидированной финансовой отчетности. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" Приложение N2 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 18.07.2012 N 106н применяется при учете инвестиций в дочерние предприятия, совместную деятельность и ассоциированные предприятия, если предприятие решает представлять отдельную финансовую отчетность или этого от него требуют национальные регулирующие положения. Стандарт не устанавливает, какие предприятия обязаны составлять отдельную финансовую отчетность. Стандарт применяется, когда предприятие подготавливает отдельную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» (последняя редакция стандарта действует с 01.07.2009). Стандарт был утверждён 11 членами СМСФО. Цель стандарта состоит в определении содержания финансовой отчетности организации при осуществлении ею объединения компаний. Стандарт регламентирует учёт объединения компаний методом приобретения. Стандарт не применяется к совместным предприятиям, приобретению активов, объединению предприятий под общим контролем физических лиц. Компания оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты). Новый стандарт должен быть выпущен

в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего проекта. Первая часть стандарта МСФО 9 по вопросам признания и оценки финансовых активов была выпущена в ноябре 2009 года. Руководство Группы признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов, и что он, скорее всего, окажет влияние на финансовую отчетность Компании. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения» (выпущен в мае 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения» заменит МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». В соответствии с новыми правилами компании не смогут применять метод пропорциональной консолидации в отношении совместно контролируемых компаний. Кроме того, новый стандарт выделяет только две формы совместного предпринимательства – совместно контролируемые операции и совместно контролируемые предприятия. Понятие «совместно контролируемые активы» исключено. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 13 «Измерение справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). МСФО (IFRS) 13 «Измерение справедливой стоимости» дает точное определение справедливой стоимости и устанавливает единые требования в отношении измерения и раскрытия справедливой стоимости. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Принятие Международных стандартов финансовой отчетности впервые» (выпущена в марте 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Поправка относится к возобновлению представления компанией отчетности согласно МСФО после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной значительной гиперинфляции. Также внесена поправка, отменяющая требование об использовании фиксированных дат в МСФО (IFRS) 1 в отношении прекращения признания сделок, приводящих к возникновению доходов и расходов первого дня. С момента принятия поправки эти даты совпадают с датой перехода на МСФО. Новые поправки к стандарту не будут влиять на финансовую отчетность Компании и не потребуют внесения изменений в процессы, процедуры и системы.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Принятие Международных стандартов финансовой отчетности впервые» (выпущена в марте 2012 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Поправка дает право не применять ретроспективно правила к займам, полученным от правительственных организаций под процентную ставку ниже рыночной. Новые поправки к стандарту не будут влиять на финансовую отчетность Компании и не потребуют внесения изменений в процессы, процедуры и системы.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущена в марте 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Поправка требует раскрытия дополнительной количественной и описательной информации в отношении сделок по передаче финансовых активов в следующих случаях: 1) признание финансовых активов прекращается в полном объеме, но компания сокращает продолжающееся участие в них (например, опционы или гарантии на переданные активы); 2) признание финансового актива не прекращается в полном объеме. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (выпущена в декабре 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Поправка вносит требование к раскрытию в развернутом виде финансовых активов и финансовых обязательств, которые могут быть зачтены на основе принципов МСФО. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет поправка к стандарту на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущена в июле 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Первоначально предлагалось, что все компании должны были бы отражать прибыль или убыток, а также прочий совокупный доход в едином отчете о совокупном доходе. Предлагаемое изменение было отозвано. МСФО (IAS) 1 по-прежнему позволяет отражать прибыль или убыток и прочий совокупный доход либо в едином отчете, либо в двух отчетах, следующих в финансовой отчетности друг за другом. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет поправка к стандарту на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги: возмещение активов, лежащих в основе отложенного налога» (выпущена в июле 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения). Поправка вводит опровержимое допущение о том, что отложенный налог по объекту инвестиционной недвижимости, переоцениваемому по справедливой стоимости, должен признаваться на основе допущения о возмещении балансовой стоимости данной инвестиционной недвижимости посредством ее продажи. Это предположение может быть опровергнуто, если бизнес-модель компании предусматривает, что данная инвестиционная недвижимость будет использоваться в рамках бизнеса. В этом случае налог должен признаваться на основе допущения о возмещении балансовой стоимости инвестиционной недвижимости посредством ее использования. Поправкой также вводится требование о том, что отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым с использованием модели переоценки из МСФО (IAS) 16, всегда должен оцениваться на основе допущения о возмещении их балансовой стоимости посредством продажи. Новые поправки к стандарту не будут влиять на финансовую отчетность Компании и не потребуют внесения изменений в процессы, процедуры и системы.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущена в июле 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Основные изменения связаны с признанием актуарных прибылей и убытков (результатов повторного измерения) и требованиями к раскрытию информации о вознаграждениях работникам. Новые поправки к стандарту не будут влиять на финансовую отчетность Компании и не потребуют внесения изменений в процессы, процедуры и системы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (выпущена в декабре 2011 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют, что право на зачет должно быть в наличии на данный момент и должно быть юридически закреплено для всех контрагентов в ходе обычной деятельности, а также в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет поправка к стандарту на финансовую отчетность.

7. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности.

В данном Комментарии представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных выше рисков, о целях Компании, ее политике, процедурах оценки данных рисков и управления ими. Дополнительные раскрытия количественной информации представлены в ряде других Комментариев настоящей финансовой отчетности.

Общая концепция управления рисками Компании основана на определении основных рисков, которые препятствуют Компании в достижении поставленных коммерческих целей. Полную ответственность за создание и осуществление надзора за системой управления рисками Компании несет Генеральный директор Компании. Формализованной политики управления рисками, закрепленной в нормативных актах Компании, не существует.

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

ОАО «Софринский экспериментально-механический завод»
 Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2012 год со сравнительной
 информацией за 2011 год (в евро, если не указано другое)

	На 31 декабря 2012 года			На 31 декабря 2011 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	9 617 171	(19 226 662)	(9 609 491)	3 908 713	(5 711 220)	(1 802 507)
Евро	628 587	(15 827)	612 760	7 718	(718 763)	(711 045)
Итого	10 245 758	(19 242 489)	(8 996 731)	3 916 431	(6 429 983)	(2 513 552)

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и краткосрочные обязательства. Предполагается, что инвестиции в акции и неденежные активы не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

Финансовые инструменты, отраженные в валюте, отличной от функциональной, а также риск возможного изменения обменных курсов валют, используемых Компанией, представлены в Комментариях 16 «Торговая и прочая кредиторская задолженность».

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям обменных курсов валют, используемых Компанией на отчетную дату, по отношению к функциональной валюте Компании при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Эффект на нераспределенную прибыль при укреплении евро на 10%	(95 932)	(71 105)
Эффект на нераспределенную прибыль при ослаблении евро на 10%	95 932	71 105

Риск был рассчитан только для чистой балансовой позиции в валютах, отличных от функциональной валюты, соответствующей Компании.

Кредитный риск. Кредитный риск Компании связан с вероятностью обесценения активов, которое будет иметь место, если контрагенты не смогут выполнить свои обязательства по сделкам с финансовыми инструментами.

К числу финансовых активов, которые подвержены кредитному риску, относятся: выданные займы, торговая и прочая дебиторская задолженность, финансовые вложения, денежные средства и их эквиваленты.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, выражен в балансовой стоимости финансовых активов и включает следующее:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность (без авансов и НДС)		
Торговая дебиторская задолженность	9 271 507	3 314 345
Прочая дебиторская задолженность	565 636	601 191
	9 837 143	3 915 536
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства в банках, финансовые вложения	394 632	778
Денежные средства в кассе	13 983	117
	408 615	895
Итого максимальный кредитный риск	10 245 758	3 916 431

Информация о торговой и прочей дебиторской задолженности представлена в Комментарии 11 «Торговая и прочая дебиторская задолженность».

В Таблице ниже представлен анализ денежных средств Компании и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Fitch Ratings по ряду банков.

	Рейтинг банка	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
КБ «Совинком» (ООО)	B	5 469	778
АКБ «Крыловский» (ОАО)	нет рейтинга	-	-
«Россельхозбанк» (ОАО)	BBB	-	-
Прочие банки и финансовые вложения	нет рейтинга	389 163	-
Итого денежные средства в банках		394 632	778

Влияние взаимозачета активов и обязательств имеет существенное значение для снижения потенциального кредитного риска.

Компания контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска. Компания осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются не менее одного раза в год.

Руководство Компании проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

Концентрация кредитного риска. Компания не сильно подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска посредством получения отчетов с перечнем рисков по крупнейшим покупателям и заказчикам с указанием общих сумм остатков

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение валютных курсов.

8. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Компания осуществляет свою деятельность в одном операционном и географическом сегменте, поэтому информация по сегментам не предоставляется.

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Итого	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Прочие
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2010 года	9 351 780	5 058 845	4 179 061	111 806	2 068
Поступило в 2011 году	5 778	-	5 778	-	-
Выбыло в 2011 году	(162 935)	(58 423)	(99 544)	(3 325)	(1 643)
Трансляционные разницы	(951 001)	(928 015)	(16 997)	(5 789)	(200)
На 31 декабря 2011 года	8 243 622	4 072 407	4 068 298	102 692	225

ОАО «Софринский экспериментально-механический завод»
 Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2012 год со сравнительной
 информацией за 2011 год (в евро, если не указано другое)

Поступило в 2012 году	2 038 022	890 556	1 048 900	88 188	10 378
Выбыло, передано в 2012 году					
Трансляционные разницы	(930 569)	(649 039)	(278 930)	(2 300)	(300)
На 31 декабря 2012 года	9 351 075	4 313 924	4 838 268	188 580	10 303
Амортизация					
На 31 декабря 2010 года	(635 131)	(367 328)	(182 732)	(84 968)	(103)
Начислено за 2011 год	(298 514)	(126 380)	(155 378)	(16 720)	(36)
Списано при выбытии в 2011 году	161 515	58 423	99 544	3 525	23
Трансляционные разницы	(150 411)	(137 564)	(8 967)	(3 866)	(14)
На 31 декабря 2011 года	(922 541)	(572 849)	(247 533)	(102 029)	(130)
Начислено в 2012 году	(601 212)	(303 800)	(288 503)	(8 100)	(809)
Списано при выбытии в 2012 году	-	-	-	-	-
Трансляционные разницы	3 504	1 139	1 655	700	10
На 31 декабря 2012 года	(1 520 249)	(875 510)	(534 381)	(109 429)	(929)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2010 года	8 716 649	4 691 517	3 996 329	26 838	1 965
На 31 декабря 2011 года	7 321 081	3 499 558	3 820 765	663	95
На 31 декабря 2012 года	7 830 826	3 438 414	4 303 887	79 151	9 374

Информация о кредитах и займах, обеспеченных имуществом, представлена в Комментарий 14 «Кредиты и займы».

Стоимость заложенных под обеспечение кредитов и займов объектов основных средств с учетом роста обязательств и справедливой их стоимости составляла:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Здания и сооружения	124 700	-
Машины и оборудование	396 392	603 043
Итого	521 092	603 043

10. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Сырье и материалы	7 895 250	1 509 776
Готовая продукция	1 530 636	1 005 155
Покупные изделия	181 152	78 694
Прочие материалы, в т.ч.	548 970	16 085
полуфабрикаты собственного производства	360 292	-
Итого	10 156 008	2 609 709

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Торговая дебиторская задолженность	9 657 689	3 547 660
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(386 182)	(233 315)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	9 271 507	3 314 345
Прочая дебиторская задолженность, порчи	590 434	635 411
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(24 798)	(34 220)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	565 636	601 191
Итого финансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности	9 837 143	3 915 536
Авансы выданные	1 350 573	801 617
Резерв по авансам выданным	(56 724)	(183 183)
Авансы выданные, нетто	1 293 849	618 434
Налог на добавочную стоимость с авансов	63 456	93 853
Переплата по прочим налогам, присужденные судом пени	4 823	14 903
Итого нефинансовые активы по торговой и прочей дебиторской задолженности	1 362 128	727 190
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	11 199 271	4 642 726

Движение по резерву под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2012 год		2011 год	
	Торговая дебиторская зadolженность	Прочая дебиторская зadolженность	Торговая дебиторская зadolженность	Прочая дебиторская зadolженность
Резерв под обесценение на 1 января	(233 315)	(34 220)	(120 966)	(21 868)
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение	(147 040)	10 008	(116 815)	(13 060)
Трансляционные разницы	(5 827)	(586)	4 466	708
Резерв под обесценение на 31 декабря	(386 182)	(24 798)	(233 315)	(34 220)

В составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражена задолженность связанных сторон (см. Комментарий 24 «Операции со связанными сторонами»).

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Денежные средства на расчетных счетах в российских рублях и финансовые вложения	394 632	778
Денежные средства в кассе	13 983	117
Итого	408 615	895

На балансе Группы не числятся средства, ограниченные в использовании.

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал Компании представлен обыкновенными именными акциями, выпущенными в бездокументарной форме.

Акции обыкновенные ОАО «Софринский экспериментально-механический завод», государственный регистрационный номер выпуска №1-03-06503-А от 21 сентября 2010 года, торговый код — SEMZ.

Всего в обращении на 31 декабря 2011 и 2012 годов находится следующее количество акций:

Вид ценных бумаг	Номинал, руб.	Количество акций, шт.	Акционерный капитал, евро	Выкупленные собственные акции, шт.	Средневзвешенное количество акций в обращении, шт.
Акции обыкновенные	0,01	22 568 000	5 595	-	22 568 000

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2012 года объявленный уставный капитал полностью оплачен. Уменьшение или увеличение уставного капитала не производилось.

Размещение акций среди акционеров и дальнейшие операции с акциями фиксируются в Реестре акционеров. Количество голосов, которыми обладает акционер, равно количеству полностью оплаченных им акций.

Распоряжением ЗАО «ФБ ММВБ» от 22 марта 2011 года №269-р принято решение: «О включении в Котировальный список «Б» ЗАО «ММВБ» и допуске в процессе обращения с прохождением процедуры листинга путем включения в раздел «Котировальный список «Б» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ» Акции обыкновенные ОАО «СЭМЗ» (Государственный регистрационный номер выпуска №1-03-06503-А от 21 сентября 2010 года).

Распоряжением Генерального директора принято решение об определении 28 марта 2011 года датой начала обращения ценных бумаг в ЗАО «ФБ ММВБ».

В отчетном периоде дивиденды не начислялись и не выплачивались.

В результате проведения в 2012 году сделки по получению контроля над ООО «Поларис», в активе консолидированной отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года отражен гудвил в сумме 1 458 017 евро. Появление гудвила связано с позитивным отношением контрагентов к Компании, с доверием к ней и уверенностью в положительном результате сотрудничества.

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Ставка, % годовых	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Долгосрочные займы и кредиты полученные			
Необеспеченный заем от связанной стороны	беспроцентный	3 273 790	2 577 754
Кредитное соглашение до 15.06.2014г.	12,7%	2 550 425	
Итого долгосрочные кредиты и займы		5 824 215	2 577 754
Краткосрочные кредиты банков полученные			
Необеспеченные кредиты	13%	0	239 973
Краткосрочные кредиты банков			
Обеспеченные кредиты банков	10,5-16%	1 634 161	891 334
Итого краткосрочные кредиты и займы		1 634 161	1 131 307
Итого кредиты и займы		7 458 376	3 709 061

На отчетные даты все кредиты и займы получены в российских рублях.

На отчетные даты справедливая стоимость задолженности по кредитам и займам была равна их балансовой стоимости.

Информация о заложенных активах по договорам кредитов и займов отражена в Комментарий 9 «Основные средства».

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Торговая кредиторская задолженность	11 678 083	2 699 951
Авансы полученные	1 206 203	615 260
Кредиторская задолженность по налогам и взносам без учета налога на прибыль	59 494	67 742
Прочая кредиторская задолженность по оплате работ и услуг	106 030	20 971
Начисленные обязательства по оплате труда	38 416	14 782
Задолженность по налогу на добавленную стоимость, присужденные судом пени	2 436	-
Итого кредиторская задолженность	13 090 662	3 418 706

16. ВЫРУЧКА

	За 2012 год	За 2011 год
Выручка от реализации продукции, товаров	30 092 670	13 369 276
Выручка от сдачи имущества в аренду	433 075	777 226
Прочая выручка за услуги	799 041	271 014
Итого	31 324 786	14 417 516

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За 2012 год	За 2011 год
Производственное сырье и материалы	22 795 891	10 786 893
Расходы на оплату труда и страховые взносы	399 992	181 217
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	380 241	232 243
Транспортные расходы	540 000	410 705
Коммунальные расходы	284 036	259 514
Амортизация основных средств	571 151	268 663
Аренда	600 129	513 016
Прочие расходы	101 063	61 125
Итого	25 672 503	12 713 376

В составе себестоимости отражены операции со связанными сторонами (см.Комментарий 24 «Операции со связанными сторонами»).

18. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За 2012 год	За 2011 год
Расходы по оплате труда	352 341	96 739
Расходы на консультационные услуги	239 624	186 326
Материалы	143 559	134 538
Налоги, кроме налога на прибыль	86 383	84 088
Аренда	146 969	56 048
Прочие расходы	17 725	70 490
Итого	986 601	628 229

В составе управленческих расходов Компании, отражены операции со связанными сторонами (см.комментарий 24 «Операции со связанными сторонами»)

19. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За 2012 год	За 2011 год
Транспортные расходы	1 238 230	425 085

Агентское вознаграждение	183 272	160 966
Итого	<u>1 421 502</u>	<u>586 051</u>

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За 2012 год	За 2011 год
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(10 573)	(227 569)
Штрафы, пени, неустойки	(108 554)	(10 233)
Доходы/(расходы) от списания и продажи запасов	56 340	23 394
Покупка, продажа валюты	441 482	634 788
Прочие доходы/(расходы)	103 213	128 643
Итого	<u>481 908</u>	<u>549 023</u>

21. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

Расходы по финансированию включают в себя в том числе и проценты по кредитам и займам, которые составляют основную сумму расходов по данной строке.

22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций (см. Комментарий 13 «Акционерный капитал»).

У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разведенная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

EBITDA (earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) - аналитический показатель, равный объему прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации, т.е. "прибыль до процентов, налогов и амортизации". Показатель рассчитывается на основании финансовой отчетности компании и служит для оценки того, насколько прибыльна основная деятельность компании.

По состоянию на 31.12.2012 величина EBITDA составила 4 323 796 евро или 13,8% от полученной выручки за год в сумме 31 324 786 евро, с учетом прибыли до налогообложения в сумме 3 097 639 евро, расходов на финансирование в сумме 628 449 евро, начисленной амортизации с учетом трансляционных разниц в сумме 597 708 евро.

Международные стандарты финансовой отчетности (IFRS) и правила ведения бухгалтерского учета США (US GAAP) прямо не рекомендуют использовать показатель EBITDA.

В настоящий комментарий к консолидированной финансовой отчетности показатель EBITDA включен исключительно для оценки реальной прибыльности компании.

23. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За 2012 год	За 2011 год
Текущий налог на прибыль	(452 261)	(134 189)
Отложенные налоги	(2 391)	3 671
Итого	<u>(447 231)</u>	<u>(130 518)</u>

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Компанией, и их движение в течение отчетного периода.

	На 31 декабря 2010 года	Отнесено на счет прибылей или убытков	Трансляционные разницы	На 31 декабря 2011 года
Основные средства	(99 395)	371	4 970	(94 055)
Запасы	58 963	0	(2 948)	56 015

ОАО «Софринский экспериментально-механический завод»
 Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2012 год со сравнительной
 информацией за 2011 год (в евро, если не указано другое)

Дебиторская задолженность	22 169	0	(1 108)	21 060
Кредиторская задолженность	22 528	3 300	(1 126)	24 701
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	4 264	3 671	(213)	7 722

	На 31 декабря 2011 года	На счет прибылей или убытков	Приобретение компании	Трансляционный резерв	На 31 декабря 2012 года
Основные средства, запасы	(94 055)		(15 000)	(5 643)	(114 698)
Запасы	56 015		380	3 361	59 756
Дебиторская задолженность	21 060	(2 391)		1 264	19 933
Кредиторская задолженность	24 701		275	1 482	26 458
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	7 722	(2 391)	(14 345)	463	(8 551)

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Остатки по операциям со связанными сторонами, а именно с акционером представлены ниже:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
	Акционер	Акционер
Краткосрочные активы		
Торговая дебиторская задолженность	340 707	647
	340 707	647
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные займы полученные	3 273 790	2 577 754
	3 614 497	2 578 401

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства. По мнению руководства, Компания не участвует в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность Компании и ее финансовое положение.

Налоговое законодательство. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений. Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень и частоту налоговых проверок. Существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Договорные обязательства по аренде. Компания арендует у Администрации пос. Софрино земельный участок под столовую и магазин в соответствии с долгосрочным договором операционной аренды. Договор аренды земельного участка заключен на 49 лет.

В финансовой аренде находится легковой автомобиль Mercedes Benz ООО «Каркаде» по договору лизинга №6126/2010 от 17.11.2010г. сроком до 07.10.2013г. Проценты по уплате по договору лизинга отражаются в Отчет о совокупном доходе по статье «Расходы на финансирование».

Договорные арендные обязательства включают обязательства с различными операционными сроками:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
В течение 1 года	52 844	26 116
От 1 года до 5 лет	340 707	104 466
Более 5 лет и с правом выкупа	12 157 638	1 757 376
Итого	12 551 189	1 887 958

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, в том числе по лицензированию своей основной деятельности, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На годовом общем собрании акционеров ОАО "Софринский экспериментально-механический завод" 20 июня 2013 г. принято решение об изменении условий размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «СЭМЗ», определенных решением об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций ОАО «СЭМЗ» по открытой подписке, принятым годовым общим собранием акционеров ОАО «СЭМЗ» 29 июня 2012 года (протокол от 04 июля 2012 года, №б/н) «увеличив уставный капитал Открытого акционерного общества «Софринский экспериментально – механический завод» на 1 800 000 рублей, путем размещения дополнительных акций, в количестве 180 000 000 (сто восемьдесят миллионов) штук, номинальной стоимостью 0,01 (одна сотая) рубля, в пределах количества объявленных акций. Способ размещения дополнительных именных обыкновенных акций – открытая подписка. Размещение дополнительных акций произвести среди неопределенного круга лиц. Цена размещения дополнительных акций – 100 (сто) рублей за 1 (одну) дополнительную акцию, включая лиц, имеющих преимущественное право приобретения. Порядок и форма оплаты дополнительного выпуска акций - денежными средствами, путем перечисления денежных средств на расчетный счет ОАО «СЭМЗ». Срок оплаты дополнительных акций устанавливается Решением о дополнительном выпуске ценных бумаг».

Руководство Компании не имеет информации о каких-либо других событиях, произошедших после отчетной даты, которые требовали бы отражения в финансовой отчетности или комментариях к ней.

Генеральный директор
 ОАО «Софринский экспериментально-механический завод»

30 июля 2013 года

Костенко А.Б.



