

**Открытое акционерное общество «Выборгский судостроительный завод»**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014  
года и аудиторское заключение

## Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2014 ГОДА	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	4
Консолидированный отчет о финансовом положении (в тысячах рублей) .....	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (в тысячах рублей) .....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств (в тысячах рублей) .....	10
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале (в тысячах рублей).....	12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	13
1 Общие положения.....	13
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности и первое составление.....	15
3 Основные положения учетной политики.....	20
4 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу .....	37
5 Определение справедливой стоимости.....	40
6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия	42
7 Выручка.....	44
8 Себестоимость .....	45
9 Коммерческие расходы.....	45
10 Административные расходы .....	45
11 Прочие операционные доходы.....	46
12 Прочие операционные расходы .....	46
13 Расходы на персонал.....	46
14 Финансовые доходы и расходы .....	46
15 Основные средства и нематериальные активы.....	47
16 Прочие инвестиции.....	50
17 Отложенные налоговые активы и обязательства.....	50
18 Запасы.....	51
19 Незавершенные договоры на строительство .....	51
20 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	52
21 Денежные средства и их эквиваленты .....	52
22 Капитал и резервы .....	52
23 Кредиты и займы .....	54
24 Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	54
25 Резервы.....	55
26 Финансовые инструменты и управление рисками .....	55
27 Операционная аренда.....	57
28 Условные активы и обязательства .....	57
29 Сделки между связанными сторонами.....	59



**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«Выборгский судостроительный  
завод» (ПАО «ВСЗ»)**

Приморское шоссе, д.2-6, Выборг, Россия, 188800  
e-mail: mail@vyborgshipyard.ru, www.vyborgshipyard.ru  
тел: (81378) 28686, факс: (81378) 28952  
ОГРН 1024700873801, ИНН 4704012874  
КПП 470401001, ОКПО 07531953

18.04.2016

№

1140

на №

от

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2014 ГОДА**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Открытого акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» и его дочерних предприятий (совместно - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы, а также оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;





- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- принятие всех доступных мер по выявлению и предотвращению фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена 18 апреля 2016 года.

Руководитель \_\_\_\_\_ А.Л. Попов

Приказ от 14.04.2016г. №189-к, Приказ от 15.04.2016г. №192-к





Исх № 3744/16 от 18.04.2016 года

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**АКЦИОНЕРАМ и  
СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ**

Публичного акционерного общества  
«Выборгский судостроительный завод»

### **АУДИТОР**

Закрытое акционерное общество  
«Аудиторская компания «Самоварова и  
Партнеры»

Место нахождения: 197101, г. Санкт-Петербург, ул.  
Рентгена, д. 4, лит. А, пом. 20 Н  
Государственный регистрационный номер:  
1037811057778  
Член Некоммерческого партнерства «Институт  
Профессиональных Аудиторов»  
ОРНЗ 10202022450

### **АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО**

Открытое акционерное общество  
«Выборгский судостроительный завод»»

Адрес:  
188800, г. Выборг, Ленинградской области,  
Приморское шоссе, 26  
Государственный регистрационный номер:  
1024700873801

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» и его дочерних обществ, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2014 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

## **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство открытого акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

## **Ответственность аудитора**

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

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

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

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

## **Основание для выражения мнения с оговоркой**

Поскольку у открытого акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» не проводилась переоценка основных средств на дату 1 января 2014 года, а условная первоначальная стоимость объектов основных средств, предусмотренная МСФО (IFRS) 1 «Первое применение

*Аудиторское заключение по консолидированной финансовой отчетности 2014 год*

---



международных стандартов финансовой отчетности», определена исходя из результатов оценки справедливой стоимости на более позднюю дату на 31 декабря 2015 года, проведенной не в связи со случаями, предусмотренными МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», а в качестве справедливой стоимости объекта основных средств «Самопогружная баржа Атлант», была принята цена договора возвратного лизинга, мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении показателей условной первоначальной стоимости основных средств на дату перехода на МСФО, и, как следствие, амортизации и прибыли за период с 01 января по 31 декабря 2014 года.

Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанных показателей консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Выборгский судостроительный завод».

## **Мнение с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение открытого акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за период с 01 января по 31 декабря 2014 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## **Важные обстоятельства**

Не изменяя мнения о достоверности отчетности открытого акционерного общества «Выборгский судостроительный завод», мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечаниях к промежуточной консолидированной финансовой отчетности: «Общество в течение трех лет имеет отрицательную чистую прибыль».

Руководитель



*Ирина Алексеевна Бочарова*

Бочарова Ирина Алексеевна

По доверенности № 07 от 12.05.2015 года

Квалификационный аттестат аудитора № 04-000120, выдан 01 февраля 2012 года на неограниченный срок

Член Некоммерческого партнерства «Институт профессиональных аудиторов» ОГРН 21302005948

«18» апреля 2016 года



# Консолидированный отчет о финансовом положении (в тысячах рублей)

Прим. 31.12.2014 31.12.2013 31.12.2012

## Активы

### Долгосрочные активы

Основные средства	15	9 010 649	9 112 105	8 185 114
Прочие нематериальные активы	15	0	19	39
Отложенные налоговые активы	17	385 847	374 729	547 587
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	0	1 428 981	219 352
Прочие финансовые активы		37	37	0
Прочие активы		0	9 902	11 983
Итого долгосрочные активы		9 396 533	10 925 773	8 964 075

### Краткосрочные активы

Запасы	18	740 085	970 365	558 158
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	1 824 415	247 941	317 766
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		0	17 400	0
Дебиторская задолженность по договорам на строительство	19	8 182 797	2 628 473	1 304 804
Прочие финансовые активы	16	1 984	1 865	2 097
Текущие налоговые активы		0	0	99 757
Прочие активы		11 628	10 286	683
Денежные средства в кассе и банках	21	179 480	396 590	488 996
Налог на добавленную стоимость к возмещению		996 310	531 732	235 377
Итого краткосрочные активы		11 936 699	4 804 652	3 007 638
Итого активы		21 333 232	15 730 425	11 971 714

**Консолидированный отчет о финансовом положении – продолжение (в тысячах рублей)**

		<i>Прим.</i>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<b>Собственный капитал и обязательства</b>					
<i>Капитал и резервы</i>					
Выпущенный капитал			563	563	563
Резерв по переоценке основных средств	15		4 951 031	4 951 031	4 483 061
Нераспределенная прибыль			1 491 944	1 621 258	1 712 508
Собственный капитал акционеров материнской компании			6 443 537	6 572 852	6 196 132
Неконтролирующие доли			0	0	0
Итого собственный капитал			6 443 537	6 572 852	6 196 132
<i>Долгосрочные обязательства</i>					
Кредиты и займы	23		2 069 907	1 791 388	1 540 633
Отложенные налоговые обязательства	17		102 811	84 618	327 204
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	15		3 448	828	6 684
Авансы по договорам на строительство	19		1 755 426	3 512 219	0
Прочие обязательства	24		331 031	80 749	0
Итого долгосрочные обязательства			4 262 623	5 469 802	1 874 521
<i>Краткосрочные обязательства</i>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24		954 851	386 616	582 749
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	15		31 449	5 856	6 539
Авансы по договорам на строительство	19		6 618 696	0	3 054 160
Кредиты и займы	23		2 926 806	3 083 740	41 872
Прочие финансовые обязательства			7 082	4 347	0
Текущие налоговые обязательства			9 857	142 008	8 282
Оценочные обязательства	25		25 076	19 264	171 320
Прочие обязательства	24		53 255	45 941	36 139
Итого краткосрочные обязательства			10 627 072	3 687 772	3 901 060
Итого обязательства			14 889 694	9 157 574	5 775 582
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>			<b>21 333 232</b>	<b>15 730 425</b>	<b>11 971 714</b>

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (в тысячах рублей)**

	<i>Прим.</i>	<i>2 014</i>	<i>2 013</i>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка	7	5 904 190	2 464 457
Себестоимость	8	-4 787 266	-2 102 819
Валовая прибыль		1 116 924	361 639
Инвестиционный доход		0	0
Прочие прибыли и убытки		-1 531	6 146
Расходы по сбыту		0	0
Коммерческие расходы	9	-7 692	-5 584
Управленческие расходы	10	-400 997	-359 580
Прочие операционные доходы	11	23 295	174 656
Прочие операционные расходы	12	-221 695	-132 485
Убыток от операционной деятельности		508 304	44 791
Финансовые доходы	14	78 775	98 212
Финансовые расходы	14	-709 069	-303 640
Чистые финансовые расходы		-630 294	-205 428
Убыток до налогообложения		-121 989	-160 636
Расход по налогу на прибыль		-7 325	69 386
УБЫТОК ЗА ГОД		-129 314	-91 250
<b>Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль</b>			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки</i>			
Переоценка основных средств	15	0	467 970
ПСД за год за вычетом налога на прибыль		0	467 970
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		-129 314	376 720
Прибыль, относящаяся к:		-129 314	-91 250
Акционерам Компании		-129 314	-91 250
Неконтролирующим долям		0	0
Итого совокупный доход, относящийся к:		-129 314	376 720
Акционерам Компании		-129 314	376 720
Неконтролирующим долям		0	0
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая (в рублях на акцию)		-0,120	0,350



# Консолидированный отчет о движении денежных средств (в тысячах рублей)

	2 014	2 013
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	5 132 593	2 495 713
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	5 952	4 946
средства от покупки валюты	0	0
НДС	0	122 285
прочие поступления	58 870	78 226
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>5 197 415</b>	<b>2 701 170</b>
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	-3 499 951	-3 782 300
в связи с оплатой труда работников	-720 486	-597 279
процентов по долговым обязательствам	-471 106	-303 459
налога на прибыль организаций	-1	-3
налогов и сборов	-43 863	-30 599
внебюджетным фондам	-198 769	-160 104
НДС	-269 660	0
подотчётных сумм	-23 143	-30 886
прочие платежи	-128 211	-45 074
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>-5 355 190</b>	<b>-4 949 704</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>-157 775</b>	<b>-2 248 534</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Выплаты по приобретению ФА	-1 330	-960
Прочие дивиденды полученные	21 078	0
Выплаты по приобретению ОС	-30 458	-28 402
Поступления от выбытия ОС	0	458
Прочие поступления	0	6 551
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>-10 710</b>	<b>-22 353</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступления от кредитов займов	2 390 008	5 792 301
Погашение кредитов займов	-2 128 503	-3 456 650
Прочие платежи	-311 768	-157 393

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	-50 263	2 178 234
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-218 748	-92 653
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	396 590	488 996
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	1 638	247
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	179 480	396 590

**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале (в тысячах рублей)**

	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Доля акционеров материнской компании	Неконтролирующие доли (НД)	Итого
<b>На 1 января 2013 года (до корректировок)</b>	563	4 483 061	1 712 508	1 712 508		6 196 132
<b>Корректировки</b>	0	0	0	0	0	0
<b>На 1 января 2013 года</b>	563	4 483 061	1 712 508	1 712 508	0	6 196 132
Прибыль за год			-91 250	-91 250	0	-91 250
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль		467 970			0	467 970
Итого совокупный доход за год		467 970	-91 250	-91 250	0	376 720
Дивиденды			0	0	0	0
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	563	4 951 031	1 621 258	1 621 258	0	6 572 852
Прибыль за год			-129 314	-129 314	0	-129 314
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль			0	0	0	0
Итого совокупный доход за год		0	-129 314	-129 314	0	-129 314
Дивиденды			0	0	0	0
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	563	4 951 031	1 491 944	1 491 944	0	6 443 537



## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **1 Общие положения**

#### **(а) Формирование Группы**

Открытое акционерное общество «Выборгский судостроительный завод», в дальнейшем Общество, создано в соответствии с Указом № 721 Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года, Приказом № 223 Ленинградского областного Комитета по управлению государственным имуществом от 22 июня 1993 года и является правопреемником государственного предприятия «Выборгский судостроительный завод».

Учредитель Общества - Ленинградский областной Комитет по управлению государственным имуществом.

С 15 мая 2012 года открытое акционерное общество «Выборгский судостроительный завод» на правах дочернего зависимого общества (ДЗО) вошло в состав акционерного общества «Объединённая судостроительная корпорация» сокращённое фирменное наименование АО «ОСК».

Основные акционеры Общества (доля в уставном капитале более 2%) - Открытое акционерное общество «Западный центр судостроения» (ДЗО ОАО «ОСК»), г. Санкт-Петербург, ул. Марата, 90.

По состоянию на 31.12.2014 г. ОАО «Западный центр судостроения», владеет 94,3573 % уставного капитала Общества

Компания и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские закрытые акционерные общества, а также общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации.

На 31.12.2014 в состав Группы входят ООО «Камбуз», ООО «Шельф», ЗАО «Промышленно-строительная компания».

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 188800, г. Выборг, Ленинградской области, Приморское шоссе, 2б.

#### **(b) Организация и виды деятельности**

ОАО «Выборгский судостроительный завод» — одно из крупнейших судостроительных предприятий, расположенных в Северо-Западном регионе России, верфь с более чем шестидесятилетним опытом работы в области коммерческого и военного судостроения. С момента основания на ОАО «Выборгский судостроительный завод» было построено 210 судов различного назначения, 9 морских буровых платформ и 105 модулей верхних строений платформ для разработки нефтегазовых месторождений.

Качество работ верфи оценено сертификатами признания ведущих мировых классификационных обществ: Lloyd's Register of Shipping, Germanischer Lloyd, Bureau Veritas, RINA.

Выборгский судостроительный завод обладает уникальными производственными возможностями и акваторией для строительства различных плавучих буровых



платформ, а также изготовления крупногабаритных насыщенных металлоконструкций, в том числе верхних строений стационарных буровых платформ.

Основными видами деятельности общества являются:

- 1) судостроение
- 2) судоремонт
- 3) изготовление общестроительных и гидротехнических металлоконструкций

Деятельность Группы ведется на всей территории Российской Федерации. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

На дату составления отчетности Российская Федерация являлась конечной контролирующей стороной для Группы.

### **(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые риски.

На макроэкономическом уровне экономике Российской Федерации присущи риски, связанные с падением мировых цен на нефть, колебаниями курсов валют, изменяющимися условиями для функционирования финансово-банковской сферы.

Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и кредитно-денежной политики.

Эти факторы, а также негативное влияние на российскую экономику кризисной ситуации на Украине и экономических санкций, введенных рядом стран в отношении Российской Федерации, могут негативно повлиять на финансовое положение, операционные результаты и экономические перспективы Группы.

Правовая, налоговая и регуляторная системы достаточно развиты и стабильны, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований. Указанные обстоятельства создают риски для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В то же время, судостроение является политически приоритетной отраслью в экономике Российской Федерации, что создает положительные факторы с позиции ведения бизнеса предприятий Группы.

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.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях. Руководство определяло резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода.



## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности и первое составление**

### **(a) Заявление о соответствии МСФО**

До 1 января 2013 г. Группа не составляла консолидированную финансовую отчетность согласно Международным стандартам финансовой отчетности (далее - «МСФО»). До 1 января 2013 г. каждое из предприятий Группы составляло отдельную бухгалтерскую отчетность в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации (далее - «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО и основными положениями учетной политики, раскрытыми в Примечании 3, и должна быть рассмотрена совместно с комментариями о раскрытых ниже корректировках, которые были сделаны при переходе на МСФО.

Учетная политика Группы по МСФО была применена ретроспективно и последовательно, кроме некоторых исключений в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», разрешающих использование альтернативного порядка учета при переходе на МСФО, как указано ниже (см. «Переход на МСФО»).

### **(b) Принцип непрерывности деятельности**

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

### **(c) База для оценки**

Финансовая отчетность формируется на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств. Основные средства переоценены по справедливой стоимости на 31.12.2015 и приведены к 31.12.2014 с использованием индекса дефлятора ВВП 1,077 за 2014 год. Полученная оценка является их условной первоначальной стоимостью.

Оценка стоимости земельных участков, находящихся в долгосрочной аренде у Группы была произведена на основе кадастровой стоимости.

Оценка стоимости специализированного объекта основных средств «Самопогружная баржа Атлант», которое было продано и выкуплено обратно по договору финансовой аренды была произведена на основе цены указанной в данном договоре.

### **(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее - рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до тысячи (если не указано иное).

### **(e) Переход на МСФО**

Как было указано выше, Группа впервые подготовила консолидированную годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО на 31 декабря 2014 г. 1 января 2013



г. является датой, начиная с которой Группа применяет МСФО. До этой даты компании Группы составляли финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерской отчетности (РСБУ).

Кроме некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретаций МСФО, действительных на 31 декабря 2014 г. Данные версии стандартов применялись при подготовке вступительного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2013 г. и в течение последующих периодов до отчетной даты первой финансовой отчетности по МСФО.

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа применяла все обязательные исключения и следующие добровольные исключения из требований ретроспективного применения:

(i) Использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости.

На 1 января 2013 г. Группа приняла решение оценить основные средства по справедливой стоимости.

(ii) Затраты по кредитам и займам.

Группа применяла руководство, содержащееся в МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», в соответствии с которым затраты по кредитам и займам должны капитализироваться с даты перехода на МСФО.

Исключения с точки зрения ретроспективного применения, которые являются обязательными согласно МСФО (IFRS) 1, включают следующее:

(i) Оценочные значения.

Оценочные значения, использованные для составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО на 31 декабря 2014 г., 31 декабря 2013 г. и 1 января 2013 г. соответствуют оценкам, сделанным на ту же самую дату для целей РСБУ, кроме тех из них, определение которых не предусмотрено правилами РСБУ или в отношении которых существуют объективные данные, что эти оценки были ошибочными.

Ниже представлена информация о приведении в соответствие данных и количественная оценка влияния перехода РСБУ на МСФО по состоянию на 1 января 2013 г., 31 декабря 2013 г., 31 декабря 2014 г., а также за 2013 - 2014 гг.

Сверка капитала и совокупного дохода на отчетные даты (тыс. руб.)

	Капитал на 1 Января 2013 г.	Капитал на 31 Декабря 2013 г.	Капитал на 31 Декабря 2014 г.	Совокупный доход за 2013 г.	Совокупный доход 2014 г.
<b>Отчетность согласно Российским стандартам бухгалтерского учета</b>	<b>(257 828)</b>	<b>(597 084)</b>	<b>(597 035)</b>	<b>(339 256)</b>	<b>49</b>
i Консолидация дочерних компаний	(42 451)	5 417	5 419	47 868	2
ii Капитализация процентных расходов по кредитам	(163 286)	(192 556)	(197 170)	(29 270)	(4 614)
iii Реализация и обратный выкуп объекта "Самопогружная баржа Атлант"	-	58 160	(75 889)	58 160	(134 049)
iv Оценка рыночной стоимости объекта "Самопогружная баржа Атлант"	-	467 970	467 970	467 970	-
v Капитализация управленческих расходов в составе незавершенного производства	(141 744)	(72 090)	(8 109)	69 654	63 981
vi Переоценка основных средств	4 848 188	4 686 158	4 617 672	(162 030)	(68 487)
vii Земельные участки	2 209 938	2 209 938	2 209 938	-	-
viii Доходы и расходы по строительству объекта «Жилой модуль для МЛСП "Приразломная»	(258 089)	-	-	258 089	-
ix Договоры финансовой аренды	5 599	10 463	27 505	4 864	17 041
x Прочие корректировки	(4 196)	(3 521)	(6 748)	675	(3 227)
<b>Отчетность согласно МСФО</b>	<b>6 196 131</b>	<b>6 572 856</b>	<b>6 443 553</b>	<b>376 725</b>	<b>(129 303)</b>



Основная часть корректировок, представленных выше, связана с различиями между бухгалтерским учетом по РСБУ и по МСФО и относится к следующим статьям:

- (i) Консолидация дочерних компаний. Бухгалтерская отчетность Компании, подготовленная в соответствии с российскими правилами учета, включает только активы, обязательства, капитал, а также доходы и расходы Компании. В соответствии с МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» Группа должна консолидировать все дочерние компании. При этом внутригрупповые остатки, операции, доходы и расходы, прибыли и убытки по внутригрупповым операциям исключаются в полном объеме.
- (ii) Капитализация процентных расходов. В МСФО по заемным средствам, полученным на общие цели, капитализируются процентные расходы, рассчитанные с использованием ставки капитализации. В РСБУ процентные расходы по заемным средствам, полученным и использованным на общие цели, не капитализируются.
- (iii) Группой в течение 2012 и 2013 гг. велось строительство судна «Самопогружная баржа Атлант». После завершения строительства в 2013 году данное судно было продано ООО «Интергруп» за 879 697 тыс. руб. без НДС. Далее Группа произвела обратный выкуп судна по договору лизинга с ООО «Интергруп». В соответствии с (IAS) 18 «Выручка» данная операция не подлежит отражению в выручке. Поэтому выручка и себестоимость за 2013 год отражены без учета данной реализации. Полученные от реализации денежные средства признаны как долгосрочный займ и отражены в отчетности по амортизированной стоимости.
- (iv) В соответствии с МСФО (IFRS) 1 Группой принято решение использовать справедливую стоимость основных средств в качестве условно-первоначальной стоимости. Оценка рыночной стоимости судна «Самопогружная баржа Атлант» оценена из допущения что цена, указанная в договоре обратного выкупа, соответствует рыночной стоимости. Полученная разница 467 970 тыс. руб. является разницей между первоначальной стоимостью объекта основных средств и ценой договора обратного выкупа.
- (v) В соответствии с МСФО (IAS) 11 п. 16 общехозяйственные затраты, которые учитывались в составе незавершенного строительства согласно принятой учетной политике по РСБУ, были списаны в управленческие расходы в периоде возникновения.
- (vi) Основные средства переоценены по справедливой стоимости на 31.12.2015 и приведены к 31.12.2014 с использованием индекса дефлятора ВВП 1,077 по данным Федеральной службы государственной статистики РФ. Справедливая стоимость составила 7 731 378 тыс. руб. Полученная оценка принята в качестве их условной первоначальной стоимости исходя из допущения, что рыночная стоимость на 01.01.2014 существенно не отличается от полученной оценки. Стоимость основных средств на последующие даты не пересматривалась.
- (vii) Земельные участки, находящиеся в долгосрочной операционной аренде были признаны в составе активов. Оценка справедливой стоимости была произведена на основе кадастровой стоимости земельных участков исходя из допущения, что рыночная стоимость на 01.01.2014 существенно не отличается от полученной оценки.
- (viii) Согласно стандарту МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» выручка и себестоимость по строительному договору признается в составе совокупных



дохода и расхода пропорционально степени завершенности строительного договора. В 2013 году Группой было завершено строительство объекта «Жилой модуль для МЛСП "Приразломная" по заказу ОАО «ПО Севмаш». Выручка и затраты отраженные в 2013 году рассчитаны с учетом степени завершенности работ согласно (IAS) 11 «Договоры на строительство».

- (ix) Согласно МСФО классификация финансовой аренды зависит от экономического содержания сделки, причем активы и обязательства признаются по наименьшей из двух величин: приведенной стоимости минимальных арендных платежей за весь срок аренды и справедливой стоимости актива. В РСБУ учет финансовой аренды напрямую зависит от условий договора, в котором стороны определяют, на чьем балансе ведется учет актива; оценка на основе приведенной или справедливой стоимости не приемлема. В течение 2012-2013 гг. Группой закупалось оборудование подговору финансовой аренды. Полученной оборудование в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда» признано в составе активов.
- (x) Прочие корректировки. Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка. Активы Группы содержат долгосрочную дебиторскую задолженность и беспроцентные займы, которые согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» должны оцениваться по справедливой стоимости на дату первоначального признания (перехода на МСФО), а впоследствии, оцениваться по амортизированной стоимости. Данная поправка представлена эффектом дисконтирования на дату первоначального признания и последующей оценки таких инструментов, которые в РСБУ учитываются по стоимости, определённой на момент признания актива (историческая стоимость). Прочие корректировки представляют собой оставшиеся поправки по устранению различий между учетными политиками по РСБУ и МСФО.

Денежные потоки, возникающие в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности Группы, отражаемые в соответствии с РСБУ, существенно не отличались от финансовой информации, подготовленной по МСФО.



### 3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

#### (а) Принципы консолидации

##### (i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса, осуществленные по состоянию на 01.01.2013 года или после этой даты.

Сделки по объединению бизнеса, осуществленные по состоянию на 01.01.2013 года или после этой даты учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Считается, что инвестор обладает контролем над объектом инвестиций только в том случае, если инвестор:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

##### (ii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Увеличение или уменьшение неконтролирующих долей без изменения контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из



пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем акционера контролирующего Группу, учитываются с даты перехода контроля над предприятием к Группе. Любые возникающие при этом прибыли или убытки признаются непосредственно в капитале. Гудвил не признается.

(v) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(vi) Поэтапное приобретение

При наличии инвестиций в доле, не обеспечивающей существенное влияние учет ведется в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты признание и измерение», с присвоением нужной категории и переоценкой не справедливой-стоимости в соответствии с этой категорией. При достижении существенного влияния учет начинается в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» переоценка более не потребуется, инвестиции будут учитываться по методу долевого участия и изменяться на изменение в доле чистых активов каждый период и проверяться на обесценение.

При достижении контроля гудвил находится по формуле:

Гудвил = Справедливая стоимость переданного вознаграждения + Неконтрольный пакет акций приобретаемой компании + Справедливая стоимость ранее принадлежащей доли - Справедливая стоимость приобретенных чистых активов.

Неконтрольный пакет акций признается по соответствующей ему доле в идентифицируемых чистых активах и не включает гудвил.

(vii) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)



Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Если предприятию прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что предприятие имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

#### (viii) Совместно контролируемые предприятия

Совместными являются предприятия, контроль над деятельностью которых Группа осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Совместно контролируемые предприятия учитываются по методу долевого участия.

#### (ix) Операции, исключаемые (элиминированные) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций.

### **(b) Иностранная валюта**

#### (i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный



период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

### **(с) Финансовые инструменты**

#### **(i) Непроизводные финансовые активы**

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

#### **(ii) Займы и дебиторская задолженность**

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности относится торговая и прочая дебиторская задолженность.



### (iii) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

### (iv) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги.

### (v) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, которые при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

## (d) Уставный капитал

### (i) Обыкновенные акции



Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(ii) Выкуп, выбытие и повторное размещение акций, составляющих акционерный капитал (собственные акции, выкупленные у акционеров)

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

#### **(е) Основные средства**

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость основных средств включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они готовы к



использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами - с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания 30 - 100 лет
- Сооружения 20 - 30 лет
- Машины и оборудование 5-15 лет
- Другие виды основных средств 3-7 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

#### **(f) Инвестиционное имущество**

Инвестиционное имущество представляет собой объекты недвижимости непроизводственного назначения, основные выгоды от владения которыми заключаются в получении арендной платы и/или в виде увеличения их рыночной стоимости, нежели в виде использования в производственных или административных целях в ходе обычной деятельности. Инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, любое изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период.

#### **(g) Нематериальные активы**

##### **(i) Гудвил**

Гудвил, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к инвестициям, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвил, составляющие часть балансовой стоимости инвестиций, учитываемого методом долевого участия.

##### **(ii) Исследования и разработки**



Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

#### **(iii) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

#### **(iv) Последующие затраты**

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

#### **(v) Амортизация**

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

#### **(h) Арендованные активы**

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и



приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

#### **(i) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цене продажи. Себестоимость различных групп запасов определяется на основе разных методов списания: по ФИФО («первым поступил - первым вышел»), по индивидуальной себестоимости каждой единицы, а также по средневзвешенной стоимости в зависимости от индивидуальных характеристик запасов. В себестоимость включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

#### **(j) Дебиторская/кредиторская задолженность по строительным договорам**

Дебиторская задолженность по строительным договорам представляет собой валовую сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за работы, выполненные до текущей даты в отношении незавершенных строительных договоров, уменьшенную на платежи, полученные за выполненные работы.

Валовая сумма, ожидаемая к получению от заказчиков за работы, равна себестоимости работ, увеличенной на прибыль, признанную до текущей даты, за вычетом признанных убытков.

Себестоимость включает все затраты, непосредственно относящиеся к договорам, и распределенные на договоры постоянные и переменные накладные расходы, понесенные в ходе нормальной операционной деятельности Группы по данным договорам.

Дебиторская задолженность по строительным договорам представляется отдельно в отчете о финансовом положении по всем договорам, по которым сумма понесенных затрат с учетом признанных прибылей и убытков превышает сумму, полученных от заказчика денежных средств.

В случаях, когда платежи, полученные за выполненные работы, превышают понесенные расходы с учетом признанных прибылей и убытков, такая разница представляется в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность по строительным договорам.



## **(к) Обесценение**

### **(i) Непроизводные финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

### **Займы и дебиторская задолженность**

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы и дебиторская задолженность в отношении которых не выявлено обесценения на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций со сходными характеристиками риска.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.



Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся 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, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода. При этом восстановление обесценения, начисленного по долевному инструменту, отнесенному к Финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, но оцененному по себестоимости из-за отсутствия справедливой стоимости - запрещено.

#### (ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем



уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

## **I) Вознаграждения работникам**

### **(i) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

### **(ii) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно



надежно оценить.

## **m) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

### **(i) Гарантийные обязательства**

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

### **(ii) Обременительные договоры**

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

### **(iii) Судебные иски и налоговые претензии**

Резерв в отношении судебных исков и налоговых претензий признается и оценивается по каждому иску/претензии как величина вероятных выплат (вероятность более 50%) по иску/претензии.

## **(n) Выручка**

### **(i) Выручка по строительным договорам**

Выручка по строительным договорам включает первоначальную стоимость работ, согласованную в договоре, скорректированную на отклонения в выполняемых работах, суммы претензий и поощрительных выплат, в той степени, в которой получение Группой экономических выгод является вероятным и может быть надежно оценено. Как только результат строительного договора становится надежно оцениваемым, выручка по строительному договору признается в составе совокупного дохода пропорционально степени завершенности строительного договора. Затраты по договору признаются в том периоде, в котором они понесены, за исключением ситуаций, когда они создают актив, относящийся к будущим договорам.

Степень завершенности оценивается пропорционально доле прямых затрат,



понесенных по текущую дату, в общей оценке прямых затрат по строительному договору. Затраты по договору, относящиеся к будущей деятельности, при определении степени завершенности исключаются из затрат, понесенных по текущую дату (отложенное признание), и отражаются в составе запасов.

Когда результат выполнения строительного договора не может быть надежно оценен, выручка по договору признается только в объеме понесенных возмещаемых затрат.

Выручка по прибыльным строительным договорам в начальной стадии (степень завершенности по контракту составляет менее 10%) признается в объеме понесенных возмещаемых затрат.

Ожидаемый убыток по договору признается немедленно в составе совокупного дохода.

#### (ii) Выручка от продажи товаров

Выручка от продажи товаров, главным образом относящаяся к производству серийной продукции судового назначения, признается когда существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности переходят к покупателю.

Выручка от продажи товаров признается при выполнении всех нижеперечисленных критериев:

- группа передала покупателю значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности на товары;
- группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией поступят в Группу;
- понесенные и ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

#### (iii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается путем соотнесения понесенных затрат к общей сумме планируемых затрат по договору.

#### (iv) Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме вознаграждения, полученного Группой.

#### (v) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как прочие доходы на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных



Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

Государственные субсидии, имеющие отношение к активам признаются отдельно в качестве отложенного дохода, который амортизируется на протяжении срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные субсидии, относящиеся к компенсации расходов по процентам отражаются по статье «Финансовые расходы» в качестве уменьшения расходов на проценты. Т.е. расходы по процентам и субсидии на их компенсацию отражаются на нетто-основе.

## **(o) Прочие расходы**

### **(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

### **(ii) Определение наличия в соглашении элемента аренды**

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

### **(iii) Социальные расходы**

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.



## **(p) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и условному возмещению, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

## **(q) Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую



стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат. Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.



#### 4 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, применимые к финансовой отчетности Группы, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска настоящей финансовой отчетности. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если далее не указано иное.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», единое руководство по признанию выручки, заменяющее следующие ранее изданные стандарты по признанию выручки: МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», Разъяснение КРМФО 31 «Выручка - бартерные операции, включающие рекламные услуги».

Основной принцип данного стандарта требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право, на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Для достижения этого основного принципа применяются следующие шаги:

- 1: Идентифицировать договор(ы) с покупателями,
- 2: Идентифицировать обязанности к исполнению в договорах,
- 3: Определить цену операции,
- 4: Распределить цену операции между обязанностями к исполнению,
- 5: Признать выручку по мере исполнения организацией своих обязательств.

Для публичных компаний новый стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Стандарт применяется одним из следующих двух методов:

1. Ретроспективно в отношении каждого предыдущего отчетного периода, представленного в отчетности. При этом компания, по своему усмотрению, может воспользоваться любым из перечисленных ниже упрощений практического характера:
  - в случае выполненных договоров организация не должна пересчитывать договоры, срок действия которых начинается и заканчивается в рамках одного годового отчетного периода;
  - в случае выполненных договоров с переменным возмещением организация вправе использовать цену операции на дату, на которую договор был выполнен, вместо оценки величин переменного возмещения в сравнительных отчетных периодах;
  - для всех отчетных периодов, представленных до даты первоначального применения стандарта, организация не должна раскрывать сумму цены операции, распределенную на оставшиеся обязанности к исполнению, а также объяснение того, когда организация ожидает признать такие суммы в качестве выручки.
2. Ретроспективно с отражением суммарного влияния на дату первоначального применения стандарта. В случае применения этого метода перехода компания также должна представить дополнительные раскрытия в отчетных периодах, включающих дату первого применения:
  - сумму, на которую изменилась каждая строка отчетности в текущем отчетном периоде в результате применения МСФО (IFRS) 15 по сравнению с учетом по ранее действовавшим стандартам;
  - разъяснение причин значительных изменений.



В настоящее время Группа оценивает возможное влияние стандарта на финансовую отчетность, а также наиболее подходящую дату и метод перехода.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», которые требуют, чтобы организация, приобретающая долю в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес в соответствии с

определением в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», применила в отношении своей доли все принципы, предусмотренные МСФО (IFRS) 3 и другими МСФО для учета объединения бизнеса, не противоречащие МСФО (IFRS) 11. Кроме того, приобретатель должен раскрыть информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и прочими стандартами, регулирующими объединение бизнеса. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Группа применит поправки с 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые разъясняют, что недопустимо применение метода амортизации, основанного на выручке, поскольку выручка, которая генерируется в результате деятельности, в которой задействован актив, как правило, отражает прочие факторы, отличные от потребления заключенных в данном активе экономических выгод.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Группа применит поправки с 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО завершил процесс замещения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», выпустив окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9.

Совет по МСФО разделил свой проект по замещению МСФО (IAS) 39 на три основных этапа.

- Этап 1: классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств. В ноябре 2009 года Совет по МСФО выпустил разделы МСФО (IFRS) 9, касающиеся классификации и оценки финансовых активов. Эти разделы требуют классификации активов в соответствии с бизнес-моделью, в рамках которой они находятся, и характеристиками их договорных потоков денежных средств. В октябре 2010 года Совет по МСФО добавил к МСФО (IFRS) 9 руководство по классификации и оценке финансовых обязательств. В июле 2014 года Совет по МСФО внес небольшие поправки к правилам классификации и оценки финансовых активов в МСФО (IFRS) 9.
- Этап 2: методология обесценения. В июле 2014 года Совет по МСФО добавил в МСФО (IFRS) 9 правила обесценения финансовых активов предприятия в связи с учетом ожидаемых кредитных убытков и обязательств по предоставлению кредита.
- Этап 3: учет хеджирования. В ноябре 2013 года Совет по МСФО внес в МСФО (IFRS) 9 руководство по учету хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014г.) применяется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8



«Учетная политика, изменение бухгалтерских оценок и ошибки». МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) не применяется к позициям, которые выбыли из учета на дату первого применения.

Группа применит МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) с 1 января 2018 года. В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта на финансовую отчетность.

Усовершенствования МСФО (сентябрь 2014 года)

В сентябре 2014 года Совет по МСФО опубликовал документ «Усовершенствования МСФО (2012-2014 годы)», содержащий ряд поправок к действующим стандартам:

- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (изменения в методах выбытия),
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (сервисные контракты),
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (ставка дисконтирования; вопрос региональных рынков),
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (раскрытие информации «в прочих секциях промежуточного финансового отчета»).

Данные поправки представляют собой относительно небольшие изменения по разъяснению существующих стандартов. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Группа применит поправки к стандартам с 1 января 2016 года. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием»

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием», которые содержат узкоспециализированные изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Основным результатом поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полной сумме, если предметом сделки является бизнес (независимо от того, представлен ли он в виде дочернего предприятия или нет). Частичная прибыль или убыток признаются, если предметом сделки являются активы, не представляющие собой бизнес, даже если эти активы представлены в виде дочернего предприятия.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициативы по раскрытию информации»

В декабре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициативы по раскрытию информации», содержащие более детальное руководство по раскрытию информации в финансовой отчетности, представлению строк и агрегированию информации в финансовой отчетности и примечаниях к ней, очередности и объединению примечаний в отчетности. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Группа применит поправки с этой даты. Поправки затрагивают только представление и раскрытие информации в отчетности и не окажут влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.



## 5 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

### (a) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Справедливая стоимость - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, оснащения и приспособлений применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты где это возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного всеми возможными видами износов.

### (b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком. Справедливая стоимость такого актива, приобретенного в рамках сделки по объединению бизнеса, как взаимоотношения с клиентами, определяется на основе метода многопериодной модели избыточного дохода (MEEM), который предполагает оценку соответствующего актива после вычета справедливого дохода на все другие активы, задействованные в процессе генерирования соответствующих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется в зависимости от применимости в каждом конкретном случае доходным, затратным или сравнительным подходом.

### (c) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производства и продажу, и обоснованной нормы прибыли для компенсации затрат, требуемых для завершения производства и продажи этих запасов.



**(d) Долевые и долговые ценные бумаги**

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием иной методики оценки, выбранной независимым оценщиком. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

**(e) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

**(f) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в конвертируемых долговых бумагах, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

## **6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия**

### **(a) Дочерние общества**

За период с 01.01.2013 по 31.12.2014 состав Группы и доли участия в дочерних Обществах не изменялись.

#### **(i) ООО «Камбуз»**

Полное наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Камбуз».

На английском языке - нет

Сокращённое наименование - ООО «Камбуз»

Дочернее Общество учреждено Решением Совета директоров (Протокол № 10/2001 от 27.11.2001 г.).

Вышеуказанное общество зарегистрировано Выборгским территориальным отделением Ленинградской областной регистрационной палаты приказ № Ю/6554 от 08.01.2001 г. и внесено в государственный реестр под № 01/05814, свидетельство о государственной регистрации серия Л О— 002 № 15510 от 08.01.2002г.

Идентификационный номер (ИНН) - 4704046746.

Государственный регистрационный номер - 1024700871843

Основной вид деятельности: организация оптовой и розничной торговли.

Участники: единственный участник ОАО «Выборгский судостроительный завод».

Уставный капитал - 10 000 рублей.

Место нахождения - Россия, Ленинградская область, город Выборг.

Почтовый адрес - 188800, г. Выборг, Ленинградской обл., Приморское шоссе, дом 26.

#### **(ii) ООО «Шельф»**

Согласно Договора купли-продажи № 275/06 от 28 ноября 2006 года приобретена у ЗАО «АКО БАСС Групп» доля в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью «Шельф» составляющая 100% его размера. Изменения, внесённые в учредительные документы юридического лица ООО «Шельф», зарегистрированы в Инспекции Федеральной налоговой службы по Выборгскому району Ленинградской области 22 октября 2007 года. Свидетельство серия 47 № 002521981. \*

Полное наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Шельф».

На английском языке - нет.

Сокращённое наименование - ООО «Шельф».

Идентификационный номер (ИНН) - 4704047740.

Государственный регистрационный номер - 1024700876155.

Основной вид деятельности: строительно-монтажные работы, эксплуатация и ремонт оборудования, зданий и сооружений.

Участники: единственный участник Открытое акционерное общество «Выборгский судостроительный завод».

Уставный капитал - 10 000 рублей.

Место нахождения - Россия, Ленинградская область, город Выборг.

Почтовый адрес - 188800, г. Выборг, Ленинградской обл., Приморское шоссе, дом 26.

Единственный участник, ОАО «ВСЗ», в лице Совет директоров принял Решение о ликвидации дочернего предприятия ООО «Шельф». Протокол № 3/2012 от 9 февраля 2012 года. По состоянию на 31.12.2014 года ООО «Шельф» не ликвидировано.



**(iii) ЗАО «Промышленно-строительная компания»**

Полное наименование – Закрытое акционерное общество «Промышленно-строительная компания»

Дата регистрации: 21.01.2005

На английском языке - нет.

Сокращённое наименование - ЗАО «ПСК».

Идентификационный номер (ИНН) - 4704059142

Государственный регистрационный номер - 1054700140813

Основной вид деятельности: производство товарного бетона

Участники: единственный участник ОАО «Выборгский судостроительный завод».

Уставный капитал - 10 200 рублей.

Место нахождения - Россия, Ленинградская область, город Выборг.

Почтовый адрес - 188800, г. Приморск, Ленинградской обл., ул. Железнодорожная, дом 3.

## 7 Выручка

Анализ выручки Группы от продолжающейся деятельности представлен следующим образом.

	<i>прим.</i>	<b>2 014</b>	<b>2 013</b>
Выручка от выполнения контрактов на строительство судов	(i)	5 554 324	2 325 314
Выручка от выполнения контрактов на строительство платформ	(ii)	0	46 045
Выручка от выполнения НИОКР		0	0
Выручка от выполнения работ по ремонту судов		27 092	9 623
Выручка от утилизации судов		0	0
Выручка от прочей продукции судового назначения		115 038	0
Прочая выручка		207 736	83 475
Итого		5 904 190	2 464 457

Выручка по строительным договорам признается в соответствии с учетной политикой Группы, раскрытой в примечании 3(п)(i). Строительство кораблей и судов связано с длительным операционным циклом, а также с высоким уровнем неопределенности в части сроков выполнения работ, что обусловлено высокой технологической сложностью и наличием индивидуально согласованных с заказчиками особенностей по большинству заказов.

(i) Доходы от реализации «Самопогружной баржи Атлант».

Группой в течение 2012 и 2013 гг. велось строительство судна «Самопогружная баржа Атлант». После завершения строительства в 2013 году данное судно было продано ООО «Интергруп» за 879 697 тыс. руб. без НДС. Далее Группа произвела обратный выкуп судна по договору лизинга с ООО «Интергруп». В соответствии с (IAS) 18 «Выручка» данная операция не признается реализацией и не подлежит отражению в выручке. Поэтому выручка и себестоимость за 2013 год отражены без учета данной реализации. Полученные от реализации денежные средства признаны как долгосрочный займ и отражены в отчетности по амортизированной стоимости.

(ii) Доходы от реализации «Жилой модуль для МЛСП "Приразломная».

В 2013 году Группой было завершено строительство объекта «Жилой модуль для МЛСП "Приразломная» по заказу ОАО «ПО Севмаш». Выручка и затраты отраженные в 2013 году рассчитаны с учетом степени завершенности работ согласно (IAS) 11 «Договоры на строительство».

(iii) Обеспечения

Выручка залоговой стоимостью 10 964 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 16 373 млн. руб.) была передана в залог в качестве обеспечения заемных средств.



## 8 Себестоимость

	2 014	2 013
Сырье, материалы, оборудование и комплектующие	(2 442 049)	(572 968)
Контрагентские работы (услуги субподрядчиков)	(338 022)	(205 105)
Заработная плата со страховыми взносами	(245 588)	(112 415)
Прочие прямые расходы	(1 229 974)	(786 101)
Общепроизводственные расходы	(531 633)	(426 230)
Итого	(4 787 266)	(2 102 819)

Информация о существенных корректировках себестоимости представлена в примечании № 7 «Выручка».

## 9 Коммерческие расходы

Анализ коммерческих расходов Группы представлен следующим образом.

	2014	2013
Расходы на рекламу	(4 002)	(2 769)
Прочие	(3 690)	(2 815)
Итого	(7 692)	(5 584)

## 10 Административные расходы

Анализ административных расходов Группы представлен следующим образом.

	2 014	2 013
Заработная плата	(221 102)	(175 317)
Расходы социального характера	(3 665)	(3 105)
Обучение и повышение квалификации	(6 856)	(6 570)
Представительские расходы	(2 707)	(1 947)
Командировочные расходы	(10 534)	(10 866)
Электроэнергия	(1 846)	(1 689)
Теплоэнергия	(7 796)	(6 947)
Водоснабжение	(321)	(310)
Водоотведение	(394)	(398)
Транспортные расходы	(19 979)	(18 291)
Услуги связи	(3 403)	(3 281)
Охрана и охранный/пожарная сигнализация	(30 251)	(27 766)
Текущий ремонт зданий и сооружений	(21 460)	(26 197)
Информационные услуги (интернет, правовые базы и пр.) и программ. продукты	(7 929)	(6 299)
Аудиторские, консалтинговые услуги	(649)	(808)
Юридические, нотариальные, прочие профессиональные услуги	(1 084)	(594)
Канцтовары, АХО, подписка	(18 726)	(15 848)
Охрана труда и обеспечение безопасности	(1 024)	(992)
Страхование имущества	(500)	(465)
Расходы по лицензированию, сертификации и стандартизации	(497)	(332)
Амортизация основных средств	(4 741)	(4 548)
Амортизация нематериальных активов	(19)	(20)
Прочие расходы	(33 623)	(44 711)
Налоги и сборы в т.ч.:	(1 891)	(2 279)
-прочие налоги	(1 891)	(2 279)
Итого	(400 997)	(359 580)

## 11 Прочие операционные доходы

	2 014	2 013
Доходы от реализации и конвертации валюты	935	1 467
Доходы от реализации и выбытия прочего имущества	-	243
Доходы от списания дебиторской и кредиторской задолженности	1 196	1 697
Штрафы, пени, неустойки	3 449	1 609
Обесценение дебиторской задолженности	10 161	163 966
Прочие доходы	2 904	4 838
Поступления от постановки на учёт активов по результатам инвентаризации	4 650	
Поступления от постановки на учёт активов по результатам инвентаризации	-	749
Активы полученные безвозмездно	-	87
Итого	23 295	174 656

## 12 Прочие операционные расходы

	2 014	2 013
Выбытие основных средств	(6 191)	18
Убытки от реализации и конвертации валюты	(11 657)	(5 360)
Услуги банков	(4 271)	(8 433)
Штрафы, пени, неустойки	(597)	(2 445)
Средства, уплаченные по решению суда, гос. органов	(340)	-
Убытки от списания дебиторской и кредиторской задолженности	(80 589)	(276)
Налоги и иные аналогичные платежи	(32 045)	(28 442)
Услуги сторонних организаций	(336)	-
Расходы по содержанию имущества, сданного в аренду, законсервированного имущества, прочего имущества	(17 880)	(21 836)
Расходы, связанные с устранением последствий чрезвычайных ситуаций	(514)	-
Обесценение дебиторской задолженности	(9 827)	(7 287)
Выплаты социального характера	(27 173)	(19 448)
Содержание объектов непромышленной сферы	(18 416)	(15 881)
Расходы на проведение праздничных мероприятий, совета директоров, собраний акционеров	(1 537)	(1 075)
Убытки прошлых лет	(1 066)	(9 668)
Прочие расходы	(10 001)	(4 952)
Обесценение активов	(5 446)	(6 669)
Расходы связанные с рассмотрением дел в суде	-	(433)
Услуги по оценке акций	-	(280)
Итого	(221 695)	(132 485)

## 13 Расходы на персонал

	2 014	2 013
Заработная плата	(708 545)	(606 021)
Страховые взносы	(224 267)	(183 371)
Итого	(932 812)	(789 392)

## 14 Финансовые доходы и расходы

	2 014	2 013
Доходы по дисконтированию обязательств по ООО "Интергруп"	-	82 125
Доходы от курсовых разниц	58 313	8 795
Финансовый доход, проценты полученные - третьи стороны	20 462	7 292
Итого финансовые доходы	78 775	98 212



	<b>2 014</b>	<b>2 013</b>
Амортизация дисконта займов сотрудникам	(61)	(64)
Амортизация дисконта займов выданных - третьи стороны		
Амортизация дисконта кредитов полученных	(279 007)	(235 567)
Амортизация дисконта обязательств по ООО "Интергруп"	(134 051)	(12 240)
Амортизация дисконта обязательств по финансовой аренде	(15 553)	(2 095)
Расходы по курсовым разницам	(136 514)	(19 657)
Финансовый расход, проценты полученные - третьи стороны	(143 883)	(34 017)
Итого финансовые расходы	(709 069)	(303 640)

## **15 Основные средства и нематериальные активы**

### *(а) Оценка основных средств*

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 Группа применила исключение из общих требований, разрешающее применение справедливой стоимости основных средств и незавершенного строительства в качестве условно-первоначальной стоимости на 1 января 2014 года – дату перехода на МСФО.

В 2015 году руководство Группы привлекло ЗАО «Международный Бизнес Центр: консультации, инвестиции, оценка» для проведения независимой оценки основных средств по состоянию на 1 января 2015 года. Величина справедливой стоимости основных средств была определена в размере 6 225 млн. руб.

Основные средства переоценены по справедливой стоимости на 31.12.2015 и приведены к 31.12.2014 с использованием индекса дефлятора ВВП 1,077 за 2014 год. Полученная оценка принята в качестве их условной первоначальной стоимости исходя из допущения что рыночная стоимость на 01.01.2014 существенно не отличается от полученной оценки.

Основные средства Группы представлены, объектами неспециализированного и специализированного назначения. Объекты специализированного назначения редко реализуются на открытом рынке и в основном в составе действующего бизнеса. Рынок в Российской Федерации для такого рода объектов основных средств не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

Земельные участки, находящиеся в долгосрочной аренде у Группы были признаны в составе активов. Оценка справедливой стоимости была произведена на основе кадастровой стоимости земельных участков исходя из допущения, что рыночная стоимость на 01.01.2014 существенно не отличается от полученной оценки.

Оценка стоимости специализированного объекта основных средств «Самопогружная баржа Атлант», которое было продано и выкуплено обратно по договору финансовой аренды у ООО «Интергруп» была произведена на основе цены указанной в данном договоре.

Стоимость приобретения или оценочная стоимость										
	Земельные участки и объекты природополь- зования	Здания	Сооружения и передаточные устройства	Машины и оборудов ание	Транспортн ые средства	Производствен ный и хозяйственный инвентарь	Оборудование, полученное по договору финансовой аренды	Другие виды ОС	Оборудован ие к установке и авансы	Незаверш енное строитель ство и авансы
На 1 января 2013 года	2 209 938	2 095 839	1 820 753	1 605 315	145 599	34 897	25 080	10 731	8 038	424 183
Поступление	0	610	0	24 052	3 248	1 270	0	0	6 741	650 506
Ввод объектов в эксплуатацию	0	934	514	1 797	867 972	0	0	0	0	0
Выбытия	0	0	0	-5 250	-1 182	-83	0	-90	-8 877	-867 972
Переоценка	0	0	0	0	467 970	0	0	0	0	0
На 31 декабря 2013 года	2 209 938	2 097 383	1 821 267	1 625 915	1 483 606	36 084	25 080	10 641	5 902	206 716
Поступление	0	4 007	0	14 087	0	96	62 909	0	23 488	18 755
Ввод объектов в эксплуатацию	0	0	191	25 350	3 570	2 119	0	0	0	0
Выбытия	0	0	-2 198	-4 140	-1	-77	0	-55	-23 758	-11 373
На 31 декабря 2014 года	2 209 938	2 102 083	1 834 055	1 693 082	1 492 961	39 199	87 990	10 861	4 375	204 225

#### Начисленная амортизация и обесценение

На 1 января 2013 года	0	-32 548	-40 625	-92 243	-16 286	-7 911	-3 565	-2 080	0	0	-195 259
Выбытие активов	0	0	0	5 220	773	83	0	90	0	0	6 166
Амортизационные расходы	0	-32 598	-40 624	-101 116	-23 790	-8 678	-5 016	-2 080	0	0	-213 902
На 31 декабря 2013 года	0	-65 146	-81 249	-188 149	-39 304	-16 506	-8 581	-4 071	0	0	-403 006
Выбытие активов	0	0	4	131	0	5	0	0	0	0	140
Амортизационные расходы	0	-31 276	-40 616	-111 010	-15 940	-8 750	-12 315	-2 080	0	0	-221 988
На 31 декабря 2014 года	0	-96 422	-121 861	-299 029	-55 244	-25 252	-20 896	-6 151	0	0	-624 855



(b) Обеспечения

Оборудование балансовой стоимостью 3,0 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 3,4 млн. руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения заемных средств.

(c) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2014, 31 декабря 2013 годов у Группы не было обязательств капитального характера.

(d) Другие обременения

Определенные основные средства ряда компаний Группы относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для продажи по российскому законодательству.

(e) Лизинг

На 31.12.2014 лизинговое имущество имеет балансовую стоимость 67 млн. руб.

	31.12.2014	31.12.2013
Активы		
Остаточная стоимость оборудования	67 094	16 499
Дебиторская задолженность	-	17 400
Итого	67 094	33 899
Обязательства		
Долгосрочная кредиторская задолженность	3 448	828
Краткосрочная кредиторская задолженность	31 449	5 856
Итого	34 897	6 684
Доходы и расходы		
Амортизация оборудования	(12 315)	(5 016)
Амортизация обязательства	(4 229)	(2 083)
Финансовые доходы (расходы) при признании обязательства	(11 324)	(12)
Итого	(27 868)	(7 112)

(f) Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Итого
<b>Стоимость приобретения</b>		
На 1 января 2013 года	826	826
На 31 декабря 2013 года	826	826
На 31 декабря 2014 года	826	826
<b>Начисленная амортизация и обесценение</b>		
На 1 января 2013 года	(787)	(787)
Расходы на амортизацию	(20)	(20)
На 31 декабря 2013 г.	(807)	(807)
Расходы на амортизацию	(20)	(20)
На 31 декабря 2014 г.	(826)	(826)

## 16 Прочие инвестиции

	31.12.2014	31.12.2013
Оборотные		
Депозиты	153 286	350 000
Прочие краткосрочные инвестиции и финансовые активы	1 984	1 865
Итого	155 270	351 865

Годовые процентные ставки по краткосрочным депозитам, размещенным Группой в банках на срок более 3 месяцев, составили от 1,2% до 18,75% для депозитов в рублях.

Финансовые вложения размещены в кредитных организациях с кредитным рейтингом от «В» по обязательствам в национальной валюте (рейтинговое агентство «Standard & Poor's Ratings Services»).

## 17 Отложенные налоговые активы и обязательства

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

№ п/п	Временные вычитаемые разницы	2013 год		2014 год	
		Разница	ОНА	Разница	ОНА
1	Разница в амортизации объектов основных средств в бухгалтерском учёте и для целей налогообложения прибыли (в налоговом учёте меньше, чем в бухгалтерском учёте)	10 296	2 059	11 993	2 399
2	Убыток от реализации основных средств (ПСХ и прочее)	1 663	333	1 217	243
3	Доходы от производства с длительным циклом, если договором не предусмотрена поэтапная сдача ст. 271 НК РФ	112 035	22 407	112 035	22 407
4	Убыток ЖКХ 2010 год	2 645	529	2645	529
5	Убыток ЖКХ 2012 год	1 708	342	1 708	342
6	Убыток ЖКХ 2013 год	8 526	1 705	8 526	1 705
7	Убыток ЖКХ 2014 год			16 185	3 237
8	Убыток по налог, декларации за 2010	517 553	103 511	517 553	103 511
9	Убыток по налог, декларации за 2011	370 951	74 190	370 951	74 190
10	Убыток по налог, декларации за 2012	716 691	143 338	716 691	143 338
11	Убыток по налог, декларации за 2013	131 575	26 315	131 575	26 315
12	Убыток по налог, декларации за 2014 год			38 153	7 631
	Итого	1 873 643	374 729	1 929 232	385 847

№ п/п	Временные налогооблагаемые разницы	2013 год		2014 год	
		Разница	ОНО	Разница	ОНО
1	Разница в амортизации объектов основных средств в бухгалтерском учёте и для целей налогообложения прибыли (в налоговом учёте больше, чем в бухгалтерском учёте)	109 065	21 814	115 826	23 165



2	Разница незавершенного производства в бухгалтерском и налоговом учёте на конец налогового периода	208 646	41 729	87 678	17 536
3	Разницы в расходах, признаваемых в связи с получением оборудования в лизинг (разницы в начисленной амортизации, лизинговые платежи, работы по монтажу оборудования)	20 861	4 172	226 033	45 207
4	Доходы от производства с длительным циклом, если договором не предусмотрена поэтапная сдача ст.271 НК РФ	84 516	16 903	84 516	16 903
Итого		423 088	84 618	514	102 811
<b>18 Запасы</b>					

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Основные материалы	186 103	209 668
Оборудование и комплектующие	433 262	546 546
Топливо	4 924	1 337
Запасные части	4 159	5 447
Металлоотходы	133	109
Стройматериалы	29 396	22 120
Инвентарь и хоз принадлежности	7 632	10 820
Материалы для представительских целей	1 186	978
Вспомогательные материалы	16 180	9 688
Лаки. Краски	-	-
Прочие	10 196	12 468
Материалы переданные в переработку на сторону	8 845	9 087
Обесценение	(2 320)	(6 669)
Итого	699 696	821 599

## 19 Незавершенные договоры на строительство

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Валовая сумма, причитающаяся от заказчиков за работы по незавершенным договорам на строительство	8 182 797	2 628 473
Авансы от заказчиков по незавершенным договорам на строительство	8 374 122	3 464 453
	<b>2 014</b>	<b>2 013</b>
Начисленные доходы (i)	5 554 324	2 325 315
Начисленные расходы (i)	(4 392 960)	(1 828 746)
Прибыль (убыток)	1 161 364	496 569

(i) Доходы от реализации «Жилой модуль для МЛСП «Приразломная».

В 2013 году Группой было завершено строительство объекта «Жилой модуль для МЛСП «Приразломная» по заказу ОАО «ПО Севмаш». Выручка и затраты отраженные в 2013 году рассчитаны с учетом степени завершенности работ согласно (IAS) 11 «Договоры на строительство».

## 20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	Долгосрочная	
	31.12.2014	31.12.2013
Авансы, выданные под запасы	0	1 062 942
Прочие авансы выданные	0	366 039
Итого	0	1 428 981

  

	Краткосрочная	
	31.12.2014	31.12.2013
Задолженность по торговым операциям	85 512	6 196
Авансы, выданные под запасы	826 221	112 002
Прочие авансы выданные	845 418	24 275
Налоги к возмещению	0	1 294
Прочая задолженность	37 976	100 405
Просроченная	372 681	347 163
Обесценение	(343 393)	(343 394)
Итого	1 824 415	247 941

## 21 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2014	31.12.2013
Денежные средства в кассе	62	74
Остатки на банковских счетах	25 539	46 122
Депозиты	153 286	350 000
Прочие денежные средства и их эквиваленты	593	394
Итого	179 480	396 590

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты ниже. Группа размещает денежные средства в российских банках, которым присвоен международный кредитный рейтинг от В до BB- (назначен международным рейтинговым агентством Standard & Poor's Ratings Services).

## 22 Капитал и резервы

### (а) Уставной капитал

	Акции обыкновенные	
	31.12.2014	31.12.2013
Разрешенные к выпуску акции (шт)	1 075 148	1 075 148
Номинальная стоимость	0,5	0,5
В обращении на начало года (шт)	1 075 148	1 075 148
Оплачены денежными средствами		
Выпущены в обмен на акции дочерних и ассоциированных предприятий		
В обращении на конец года, полностью оплаченные	1 075 148	1 075 148



	Привилегированные акции	
	31.12.2014	31.12.2013
Разрешенные к выпуску акции (шт)	51 839	51 839
Номинальная стоимость	0,5	0,5
В обращении на начало года (шт)	51 839	51 839
Оплачены денежными средствами		
Выпущены в обмен на акции дочерних и ассоциированных предприятий		
В обращении на конец года, полностью оплаченные	51 839	51 839

#### (b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2014 года величина накопленного убытка Компании, включая убыток за отчетный год, составила 1 215 млн. руб. (31 декабря 2013 года: накопленный убыток 1 215 млн. руб.).

Информация по дивидендам, начисленным за 2014, 2013 и за 2012 год, представлена ниже:

	Акции обыкновенные	
	31.12.2014	31.12.2013
Общая сумма дивидендов объявленных по итогам работы за год	0	0
Количество акций в обращении на дату объявления дивидендов	1 075 148	1 075 148
Дивиденды в расчете на акцию	0	0

	Привилегированные акции	
	31.12.2014	31.12.2013
Общая сумма дивидендов объявленных по итогам работы за год	0	0
Количество акций в обращении на дату объявления дивидендов	51 839	51 839
Дивиденды в расчете на акцию	0	0

Очередное собрание акционеров 28 июня 2013 года (Протокол № 29) приняло решение: в связи с отсутствием прибыли по итогам хозяйственной деятельности в 2012 году, дивиденды на привилегированные и обыкновенные акции ОАО «ВСЗ» за 2012 год не выплачивать

Очередное собрание акционеров 30 июня 2014 года (Протокол № 31) приняло решение: в связи с отсутствием прибыли по итогам хозяйственной деятельности в 2013 году, дивиденды на привилегированные и обыкновенные акции ОАО «ВСЗ» за 2013 год не выплачивать.

Очередное собрание акционеров 16 июня 2015 года (Протокол № 34) приняло решение: дивиденды по акциям ОАО «ВСЗ» за 2014 год не выплачивать.

## 23 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена ниже.

	31.12.2014	31.12.2013
Банковские кредиты обеспеченные	4 220 950	3 956 020
Займы без обеспечения	209	184
Прочие обязательства (i)	775 553	918 923
Итого:	4 996 713	4 875 128

(i) Группой в течение 2012 и 2013 гг. велось строительство судна «Самопогружная баржа Атлант». После завершения строительства в 2013 году данное судно было продано ООО «Интергруп» за 879 697 тыс. руб. без НДС. Далее Группа произвела обратный выкуп судна по договору лизинга с ООО «Интергруп». В соответствии с (IAS) 18 «Выручка» данная операция не признается реализацией и не подлежит отражению в выручке. Поэтому выручка и себестоимость за 2013 год отражены без учета данной реализации. Полученные от реализации денежные средства признаны как долгосрочный займ и отражены в отчетности по амортизированной стоимости.

### (a) Обеспечения

Обеспечением по указанным кредитам и займам выступают следующие активы:

- оборудование балансовой стоимостью 3,0 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 3,4 млн. руб);
- будущая выручка в сумме 10 964 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 16 373 млн. руб.).

## 24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 26.

	Долгосрочная	
	31.12.2014	31.12.2013
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	311 685	80 749
Авансы от покупателей	19 346	0
Авансы по договорам на строительство	1 755 426	3 512 219
Итого	2 086 457	3 592 968

	Краткосрочная	
	31.12.2014	31.12.2013
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	318 028	257 448
Авансы от покупателей	12 235	3 329
Прочая кредиторская задолженность	620 716	122 168
Задолженность по прочим налогам	9 857	142 008



Задолженность перед внебюджетными фондами	14 873	13 458
Авансы по договорам на строительство	6 618 696	0
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками дочерних обществ	3 872	3 671
Итого	7 636 659	574 565

## 25 Резервы

	Краткосрочные	
	31.12.2014	31.12.2013
Гарантийный резерв	61	1 191
Резерв по отпускам	25015	18073
Итого	25 076	19 264

## 26 Финансовые инструменты и управление рисками

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

### (а) Кредитный риск

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

	31.12.2014	31.12.2013
Дебиторская задолженность по договорам на строительство	8 182 797	2 628 473
Денежные средства в кассе и банках	179 480	396 590
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 824 415	1 676 922
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	0	17 400
Прочие финансовые активы	37	37
Итого	10 186 729	4 719 422

Исходя из прошлого опыта, Группа считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности и просроченной до 360 дней не требуется создавать резерв под обесценение.

### (b) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

На 31.12.2014 (млн. руб.)

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет
Банковские кредиты с обеспечением	4 221	3 411	77	1 694	1 349	145	145
Прочие обязательства	776	1 166	128	120	219	699	0

Торговая и прочая кредиторская задолженность	955	1 345	138	876	331	0	0
	5 952	5 923	343	2 690	1 899	845	145

На 31.12.2013 (млн. руб.)

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет
Банковские кредиты с обеспечением	3 956	2 416	0	2 416	0	0	0
Прочие обязательства	919	1 444	142	135	248	700	219
Торговая и прочая кредиторская задолженность	387	652	272	299	81	0	0
	5 262	4 512	414	2 851	329	700	219

### (с) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящий в группу, к которым относятся, главным образом евро и доллары США.

На 31 декабря 2014 года активы и обязательства Группы содержали следующие суммы в иностранной валюте, оцененные в валюте представления отчетности рублях:

	Долл. США	Евро
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(108 628)	(87 217)
Прочая кредиторская задолженность	(394)	(4 233)
Нетто-величина суммы в иностранной валюте	(109 022)	(91 450)

На 31 декабря 2013 года активы и обязательства Группы содержали следующие суммы в иностранной валюте, оцененные в валюте представления отчетности рублях:

	Долл. США	Евро
Денежные средства и эквиваленты	1 812	201
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(89 945)	(22 965)
Прочая кредиторская задолженность	(229)	(1 079)
Нетто-величина суммы в иностранной валюте	(88 362)	(23 843)

### d) Процентный риск

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	31.12.2014	31.12.2013
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы		
Финансовые обязательства	1 009 353	(1 308 468)
Нетто-величина	1 009 353	(1 308 468)



Инструменты с переменной процентной ставкой		
Финансовые активы	153 286	350 000
Финансовые обязательства	(1 200 000)	-
Нетто-величина	(1 046 714)	350 000

#### **е) Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента**

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату увеличило бы расходы за отчетный период на 7.1 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 3.0 млн. руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

#### **ф) Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств несущественно отличается от их балансовой стоимости.

#### **г) Управление капиталом**

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

Показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал был отрицательным в 2014 году (2013 год: отрицательный).

### **27 Операционная аренда**

Компании Группы заключили договора операционной аренды на длительные сроки. Наиболее существенные и долгосрочные договоры операционной аренды заключены на аренду земельных участков до 2049 года.

Оценка стоимости земельных участков произведена на основе кадастровой стоимости в качестве условно-первоначальной стоимости и включена в состав долгосрочных активов.

### **28 Условные активы и обязательства**

#### **(а) Гарантийные обязательства**

Группа предоставляет гарантии по некоторым видам производимой продукции, которая покрывает системы, оборудование и комплектующие, изготовленные Группой в соответствии с договорными спецификациями. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты и производственный брак. Как правило, при строительстве кораблей гарантий срок составляет 3-5 лет.



#### **(b) Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

#### **(c) Судебные разбирательства**

Компании Группы являются также одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. Однако, по мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски, не могут оказать существенное влияние на деятельность или финансовое положение компаний Группы.

#### **(d) Налоговые риски**

##### **Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства 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 значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

#### **е) Прочие риски**

29 июля 2014 г. против АО «ОСК», в группу которого входит ОАО «ВСЗ» были введены санкции США, согласно которым американским компаниям запрещено сотрудничать с ОАО «ВСЗ», а ее активы в США подлежат замораживанию.

Группа ОАО «ВСЗ» не имеет активов в США и доля американских поставок в структуре закупок Группы не значительна (отсутствует). ОАО «ВСЗ» также не привлекала кредиты у американских банков - в основном кредиты берутся у российских государственных банков.

Поскольку Внешэкономбанк, ВТБ, Газпромбанк (основные кредиторы ОАО «ВСЗ») также находятся в санкционном списке США, это может повлиять на увеличение



ставок по кредитам этих банков.

Также ЕС и ряд других стран ввели санкции и ограничение сотрудничества с Россией и российскими организациями в различных сферах, в том числе в сфере ОПК.

Однако руководство ПАО «ВСЗ» уверено, что введенные санкции США, ЕС и других стран в отношении России не повлияли существенным образом на деятельность Группы и не приведут к сокращению объема производства. Руководство Группы планирует провести замещение импортных комплектующих и оборудования продукцией отечественных производителей и завершить начатые проекты в сроки, приемлемые для конечного потребителя. Руководство ПАО «ВСЗ» учитывает все возникшие риски при планировании своей производственной деятельности, и корректирует ее так, чтобы санкции не оказали существенного влияния на деятельность ПАО «ВСЗ» и выполнение контрактов.

## **29 Сделки между связанными сторонами**

### **(а) Операции с предприятиями, находящимися под общим контролем Правительства Российской Федерации**

Группа ведет свою деятельность в отрасли, управляемой компаниями, прямо или косвенно контролируемые Российской Федерацией через уполномоченные федеральные органы исполнительной власти, аффилированные и другие организации (далее - "компании с государственным участием"). Группа ведет операции с такими организациями, включая продажу и покупку товаров, дополнительных материалов, оказание и потребление услуг, аренду активов, депонирование и заем денежных средств, а также пользование услугами коммунальных предприятий.

Эти операции проводятся в обычном для Группы формате бизнеса на условиях, сравнимых с теми, по которым Группа сотрудничает с компаниями без государственного участия. Группой установлена единая политика закупок продукции и услуг для всех компаний Группы, независимо от того, имеет ли компания-контрагент долю государственного участия или нет. Основная часть осуществленных продаж и закупок, а также полученных кредитов и займов, приходится на организации, находящиеся под общим контролем Российской Федерации.

### **. (b) Вознаграждение управленческому персоналу**

Вознаграждение управленческому персоналу составило:

за 2014 год - 82 204 625 рублей

за 2013 год - 69 449 756 рублей

Руководитель  А.Л. Попов

Приказ от 14.04.2016г. №189-к, Приказ от 15.04.2016г. №192-к

