

**Публичное акционерное общество
Криогенного машиностроения
(Группа Криогенмаш)**



**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2016 г.



Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

| | |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 1 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 2 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 3 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 4 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

| | |
|--|----|
| 1. Группа Криогенмаш и ее деятельность | 5 |
| 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности | 6 |
| 3. Основные положения учетной политики | 8 |
| 4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики | 22 |
| 5. Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций и изменений в учетной политике | 24 |
| 6. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета | 25 |
| 7. Информация по сегментам | 26 |
| 8. Расчеты и операции со связанными сторонами | 30 |
| 9. Денежные средства и их эквиваленты | 31 |
| 10. Дебиторская задолженность | 31 |
| 11. Запасы | 32 |
| 12. Прочие оборотные финансовые активы | 32 |
| 13. Основные средства | 33 |
| 14. Инвестиционная собственность | 35 |
| 15. Нематериальные активы | 36 |
| 16. Прочие внеоборотные финансовые активы | 37 |
| 17. Кредиторская задолженность | 37 |
| 18. Кредиты и займы | 38 |
| 19. Капитал | 39 |
| 20. Договоры строительного подряда | 40 |
| 21. Себестоимость продаж | 40 |
| 22. Коммерческие расходы | 41 |
| 23. Общие и административные расходы | 41 |
| 24. Прочие операционные доходы и расходы | 41 |
| 25. Финансовые доходы и расходы | 42 |
| 26. Налог на прибыль | 43 |
| 27. Резервы по обязательствам и расходам | 45 |
| 28. Условные и договорные обязательства и операционные риски | 46 |
| 29. Основные дочерние компании | 47 |
| 30. Управление финансовыми рисками и управление капиталом | 48 |
| 31. Справедливая стоимость финансовых инструментов | 52 |
| 32. Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки | 53 |
| 33. События после отчетной даты | 54 |

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
независимой аудиторской компании ООО «Росэкспертиза» о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества Криогенного машиностроения

Аудируемое лицо:

- Публичное акционерное общество Криогенного машиностроения.
- Государственный регистрационный номер: 1025000513878.
- Место нахождения: 143900, Московская область, г. Балашиха, пр-т Ленина, д. 67.

Аудитор:

- Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза».
- Свидетельство о государственной регистрации ООО «Росэкспертиза» № 183142 выдано Московской регистрационной палатой 23 сентября 1993 года.
- Свидетельство о внесении 27 сентября 2002 года записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года, за основным государственным номером 1027739273946.
- Место нахождения:
- Юридический адрес: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, дом 34.
- Почтовый адрес: Российская Федерация, 127055, г. Москва, Тихвинский пер. дом 7, строение 3.
- Член СРОА «Ассоциация «Российский Союз аудиторов», регистрационный номер записи о внесении в Реестр аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемых организаций аудиторов 11603046778.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Криогенного машиностроения и его дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности.

Данные стандарты требуют соблюдения 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 включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор



Криогенмаш

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016г.
(в тысячах рублей при отсутствии указаний об ином)



| АКТИВЫ | Прим. | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Оборотные активы: | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9 | 615 840 | 816 444 |
| Дебиторская задолженность | 10 | 2 314 600 | 1 876 476 |
| Авансы поставщикам | 10 | 364 505 | 312 767 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | | 10 978 | 11 350 |
| Запасы | 11 | 1 230 450 | 1 447 197 |
| Прочие оборотные финансовые активы | 12 | 6 409 | 41 783 |
| Итого оборотные активы | | 4 542 782 | 4 506 017 |
| Внеоборотные активы: | | | |
| Основные средства | 13 | 11 852 636 | 10 408 169 |
| Инвестиционная собственность | 14 | 186 632 | |
| Нематериальные активы | 15 | 332 856 | 250 060 |
| Отложенный налоговый актив | 26 | 687 716 | 666 644 |
| Прочие внеоборотные финансовые активы | 16 | 29 | 1 355 |
| Итого внеоборотные активы | | 13 059 869 | 11 326 228 |
| Итого активы | | 17 602 651 | 15 832 245 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Краткосрочные обязательства: | | | |
| Кредиторская задолженность | 17 | 2 919 882 | 3 134 081 |
| Резервы по обязательствам и расходам | 27 | 78 412 | 46 442 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 18 | 9 322 043 | 7 529 969 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | | 1 048 | 5 850 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 12 321 385 | 10 716 342 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 18 | 5 255 602 | 4 960 247 |
| Отложенное налоговое обязательство | 26 | 191 430 | 120 703 |
| Резервы по обязательствам и расходам | | 36 220 | 33 163 |
| Кредиторская задолженность | | 68 300 | |
| Итого долгосрочные обязательства | | 5 551 552 | 5 114 113 |
| Итого обязательства | | 17 872 937 | 15 830 455 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Капитал и резервы, приходящийся на акционеров Компании: | | | |
| Акционерный капитал | 19 | 1 497 | 1 497 |
| Эмиссионный доход | | 3 998 675 | 3 998 675 |
| Нераспределенная прибыль | | (4 260 365) | (3 982 032) |
| | | (260 193) | 18 140 |
| Неконтролирующая доля участия | | (10 093) | (16 350) |
| Итого капитал | | (270 286) | 1 790 |
| Итого обязательства и капитал | | 17 602 651 | 15 832 245 |

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством

Генеральный директор
С.М. Хрусталеv

М.С.Соколова
Дов.430-135 юр. от 30.07.15г.

Главный бухгалтер
Л.В. Мишина



| | Прим. | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|---|-------|--|--|
| Выручка | | 5 081 105 | 4 500 289 |
| Себестоимость продаж | 21 | (3 690 801) | (3 164 358) |
| Валовая прибыль | | 1 390 304 | 1 335 931 |
| Коммерческие расходы | 22 | (213 737) | (257 480) |
| Общие и административные расходы | 23 | (513 090) | (628 250) |
| Прочие операционные доходы | 24 | 143 051 | 23 532 |
| Прочие операционные расходы | 24 | (99 474) | (81 534) |
| Операционная прибыль | | 707 054 | 392 199 |
| Финансовые доходы | 25 | 40 514 | 40 830 |
| Финансовые расходы | 25 | (993 070) | (677 699) |
| Убыток до налогообложения | | (245 502) | (244 670) |
| (Расходы)/доходы по налогу на прибыль | 26 | (84 421) | 9 348 |
| Убыток за год | | (329 923) | (235 322) |
| Прочий совокупный доход: | | | |
| <i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы на прибыль/(убыток):</i> | | | |
| Курсовая разница от пересчета валют | | - | (104 553) |
| Эффект от дисконтирования займа, полученного по льготной ставке от аффилированного лица | | 57 825 | 50 894 |
| Прочий совокупный прибыль/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль | | 57 825 | (53 659) |
| Общий совокупный убыток за год | | (272 098) | (288 981) |
| Убыток за год, приходящиеся на: | | | |
| Акционеров Группы | | (336 158) | (231 353) |
| Держатели неконтролирующих долей участия | | 6 235 | (3 969) |
| Убыток за год | | (329 923) | (235 322) |
| Общий совокупный убыток за год, приходящиеся на: | | | |
| Акционеров Группы | | (278 333) | (285 012) |
| Держатели неконтролирующих долей участия | | 6 235 | (3 969) |
| Общий совокупный убыток за год | | (272 098) | (288 981) |



| Потоки денежных средств от операционной деятельности | Прим. | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|--|-------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | (245 502) | (244 670) |
| Поправки на: | | | |
| Амортизацию основных средств и нематериальных активов | 13,14 | 498 464 | 300 523 |
| Изменение резервов под обесценение и прочих резервов | | 106 310 | 109 059 |
| Убыток от выбытия основных средств | 24 | (87 015) | 37 780 |
| Убыток/(прибыль) от выбытия нематериальных активов | 24 | 615 | 35 |
| Убыток/(прибыль) от списания финансовых обязательств | 24 | (4 352) | 5 651 |
| Чистые финансовые расходы | 25 | 968 403 | 467 004 |
| Курсовые разницы, свернуто | 25 | 57 733 | 169 864 |
| (Прибыль)/убыток от реализации ценных бумаг | | (1 294) | - |
| Прочие неденежные изменения | | 25 | - |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала | | 1 293 387 | 845 246 |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных | | (193 330) | 786 898 |
| Изменение запасов | | (65 547) | (690 037) |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных | | 113 213 | (24 764) |
| Денежные средства от операционной деятельности | | 1 147 723 | 917 343 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (47 270) | (26 596) |
| Чистая сумма денежных средств, от операционной деятельности | | 1 100 453 | 890 747 |
| Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности: | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (1 821 024) | (2 477 300) |
| Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов | | 183 | 3 044 |
| Приобретение финансовых активов | | (10) | 4 |
| Проценты полученные | | 40 614 | (16 867) |
| Поступление от выбытия финансовых активов | | 2 556 | 38 345 |
| Займы выданные | | (5 383) | - |
| Чистая сумма денежных средств, от инвестиционной деятельности | | (1 783 064) | (2 452 774) |
| Потоки денежных средств от финансовой деятельности: | | | |
| Привлечение кредитов и займов | | 7 725 656 | 5 616 467 |
| Погашение кредитов и займов | | (5 638 227) | (2 995 619) |
| Проценты уплаченные | | (1 605 421) | (599 870) |
| Дивиденды выплаченные | | (1) | (3 171) |
| Чистая сумма денежных средств, от финансовой деятельности | | 482 007 | 2 017 807 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | (200 604) | 455 780 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 9 | 816 444 | 360 664 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 9 | 615 840 | 816 444 |



| | Приходится на долю акционеров | | | Неконтролирующая доля участия | Итого по капиталу |
|---|-------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------|
| | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Нераспределенная прибыль | | |
| Остаток на 01 января 2015 г. | 1 497 | 3 998 675 | (3 697 985) | (8 245) | 293 942 |
| Курсовая разница от пересчета валют | | | (104 553) | - | (104 553) |
| Убыток за период | | | (231 353) | (3 969) | (235 322) |
| Прочий совокупный доход: | | | | | |
| Эффект от дисконтирования займа, полученного по льготной ставке от аффилированного лица | - | - | 50 894 | - | 50 894 |
| Общий совокупный убыток за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. | - | - | (285 012) | (3 969) | (288 981) |
| Начисленные дивиденды | - | - | (3 171) | - | (3 171) |
| Чистый эффект от выбытия неконтролирующих долей участия | | | 4 136 | (4 136) | - |
| Остаток на 31 декабря 2015г. | 1 497 | 3 998 675 | (3 982 032) | (16 350) | 1 790 |
| Убыток за период | | | (336 158) | 6 235 | (329 923) |
| Прочий совокупный доход: | | | | | |
| Эффект от дисконтирования займа, полученного по льготной ставке от аффилированного лица | - | - | 57 825 | - | 57 825 |
| Общий совокупный убыток за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | - | - | (278 333) | 6 235 | (272 098) |
| Чистый эффект от выбытия неконтролирующих долей участия | | | | 22 | 22 |
| Остаток на 31 декабря 2016г. | 1 497 | 3 998 675 | (4 260 365) | (10 093) | (270 286) |



1. Группа Криогенмаш и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает Публичное акционерное общество криогенного машиностроения (далее – «Компания») и его дочерние компании (далее совместно именуемые «Группа» или «Криогенмаш»).

ПАО «Криогенмаш» было учреждено в форме открытого акционерного общества в г. Балашиха, Российская Федерация, в 1992 г. в соответствии с российским законодательством. Информация об основных дочерних компаниях Криогенмаш раскрыта в Примечании 28. Они учреждены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основная деятельность. Группа осуществляет деятельность в России по производству технологий и оборудования для разделения воздуха, по снабжению техническими газами и разработке комплексных решений по переработке попутного, природного газа и сжиженного природного газа. Выпускаемая продукция конкурентноспособна на международном рынке, поэтому 40 % продукции поставляется на экспорт. Группа объединяет профильные активы – институт и машиностроительный завод, ведущий специализированный проектный институт. Действует представительство в Китае.

Место нахождения.

Место нахождения Компании в настоящее время:

Российская Федерация,
Московская область,
г. Балашиха,
проспект Ленина, д. 67.

Условия осуществления деятельности Группы. В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

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 особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Поддержка со стороны государства, включая субсидирование и регулирование естественных монополий, может положительным образом повлиять на ситуацию, связанную со снижением спроса и введением международных санкций

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



2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») и в соответствии с требованиями Федерального Закона №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Принцип оценки. Группа выбрала политику отражения активов и обязательств на дату первого применения МСФО, исходя из их балансовой стоимости в консолидированной МСФО отчетности конечной материнской компании «Газпромбанк» (АО).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением:

- производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости;
- основных средств и нематериальных активов консолидируемых предприятий, отраженных по справедливой стоимости на момент их приобретения конечной материнской компанией Группы;
- немонетарных активов, обязательств и статей капитала, возникших до 31 декабря 2002 г., которые оцениваются по текущей стоимости, включая корректировку на эффект гиперинфляции, рассчитанную с использованием коэффициентов пересчета, полученных из индекса потребительских цен в Российской Федерации, публикуемого Государственным комитетом по статистике РФ (ГосКомСтат). Россия не является страной с гиперинфляционной экономикой с 1 января 2003 г.

Функциональная валюта. Функциональной валютой каждой компании, входящей в консолидированную Группу, является валюта основной экономической среды, в которой функционирует компания. Функциональной валютой предприятий Группы, расположенных на территории Российской Федерации, является ее национальная валюта - российский рубль («руб.»).

Валюта представления финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Если не указано иное, все числовые показатели округлены до ближайшей тысячи.

Сделки в иностранных валютах. Сделки в иностранных валютах пересчитываются в соответствующие функциональные валюты компаний Группы по обменному курсу на дату сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту компании по обменному курсу на 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, откорректированной на эффективное начисление процентов и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату, когда справедливая стоимость была определена. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период за исключением разниц, возникающих при пересчете стоимости долевых инструментов, удерживаемых в наличии для продажи, которые отражаются в составе прочей совокупной прибыли. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности. Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (их функциональная валюта не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства пересчитываются в российские рубли по курсу обмена на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о совокупном доходе, пересчитываются в российские рубли по средним обменным курсам (если такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций, то для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в прочем совокупном доходе как резерв пересчета функциональной валюты в валюту отчетности.



2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Гудвил и корректировки до справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Когда дочерняя организация выбывает в ходе реализации, ликвидации, оплаты акционерного капитала или прекращения деятельности всей или части компании, курсовые разницы, учитывавшиеся в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие от пересчета монетарных статей, представляющих дебиторскую или кредиторскую задолженность по операциям с иностранными компаниями, погашение которой не планируется и не является вероятным в обозримом будущем, рассматриваются как часть чистых инвестиций от иностранных операций и признаются в составе прочего совокупного дохода.



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.

Дочерние предприятия. Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. 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 долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете. Неконтролирующие доли участия представляют собой долю в чистых активах дочерних предприятий, не находящихся под прямым или опосредованным контролем Компании.

Неконтролирующая доля участия. Организационно-правовой формой ряда дочерних предприятий Группы является общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Российской Федерации. В соответствии с положениями устава данных дочерних предприятий участники общества, имеющие неконтролирующую долю участия в уставном капитале общества, имеют право выйти из состава участников общества и потребовать у общества выкупить принадлежащие им доли участия и получить компенсацию в размере балансовой стоимости их вложений в общество. Следовательно, в случае выхода участника из общества, у общества существует обязательство выкупить данную неконтролирующую долю участия и оплатить ее в течение двенадцати месяцев с даты предъявления требования. По мнению руководства Группы неконтролирующая доля участия в данных дочерних предприятиях должна быть признана в составе капитала, так как, несмотря на то, что вклад участников, имеющих неконтролирующую долю, по своим характеристикам близок к определению финансового обязательства, он фактически представляет собой текущую балансовую стоимость неконтролирующей доли участия и попадает под определение долевых финансовых инструментов в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и поэтому учитывается в составе капитала по состоянию на 01 января 2013 г. Руководство Группы также учитывает, что данные неконтролирующие доли участия в обществах с ограниченной ответственностью принадлежат компаниям под общим контролем акционера, у которых нет намерений выйти из состава участников обществ.

Приобретение неконтролирующих долей участия. Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. При приобретении неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии Группы возникает разница между стоимостью инвестиции и текущей стоимостью чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения. Данная разница учитывается в составе нераспределенной прибыли в капитале.

Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем. Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются на дату установления общего контроля. Приобретенные активы и обязательства признаются по их справедливой стоимости. Превышение суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, и справедливой стоимостью идентифицируемых активов и обязательств отражаются как гудвил. Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвил»), то вся его сумма сразу признается в составе капитала как взнос от акционера.

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



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в зависимые компании. Вложения в зависимые компании, на которые Группа имеет существенное влияние (обычно инвестиции в уставный капитал в размере от 20% до 50%), отражаются по методу долевого участия, кроме случаев, когда они классифицируются как активы, удерживаемые для продажи. Инвестиции в зависимые общества изначально признаются по цене приобретения. Гудвил, возникший при приобретении зависимых обществ, включается в балансовую стоимость инвестиции (за вычетом накопленных убытков от обесценения). Дивиденды, полученные от зависимых обществ, уменьшают балансовую стоимость инвестиции в зависимые общества.

Прочие изменения в доле Группы в чистых активах зависимого общества, произошедшие после приобретения, отражаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках отражается в консолидированной прибыли или убытке за год как доля в финансовом результате зависимого общества; (б) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в прочем совокупном доходе и представлена отдельно. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее зависимыми обществами исключается в пределах доли владения Группы в зависимых обществах; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

В случае, когда зависимая компания несет убытки, Группа отражает свою долю в таких убытках до тех пор, пока балансовая стоимость инвестиций не сократится до нуля, после чего отражение последующих убытков прекращается.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации. При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающие по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиции, учитываемыми методом долевого участия, элиминируется за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это цена, получаемая в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку, на дату оценки. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке.

В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках, осуществленных между осведомленными, не зависящими друг от друга сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. Если изменение одного из данных суждений на разумную альтернативу приводит к существенному изменению чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, то эта информация раскрывается в настоящей консолидированной финансовой отчетности.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты, связанные с осуществлением владения.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или скидки от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам к плавающей ставке до следующей даты изменения процента, за исключением премии или скидки, которые отражают кредитный spread по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Непроизводные финансовые инструменты.

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются 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 исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно. Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. 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. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые были определены в указанную категорию или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отличны от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, реклассифицируется и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Некоторые долевые инструменты отражаются с использованием выбранной техники оценки. Применяемая техника оценки включает такие технические приемы, как дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования, модели ценообразования опционов и сравнительный анализ сделок с идентичными инструментами. В случае, если справедливую стоимость таких инструментов определить невозможно, они отражаются по фактической себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

Обесценение непроемких финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Группа рассматривает признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, как на уровне отдельных активов, так и на уровне группы активов. Отдельные статьи займов и дебиторской задолженности оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке в случае их существенности. В том случае, если признаков обесценения по отдельным существенным статьям займов и дебиторской задолженности не выявлено, их объединяют по соответствующим статьям для анализа на предмет обесценения.

Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности существенной, оцениваются на предмет обесценения путем объединения в одну группу активов, имеющую сходные характеристики риска.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, генерируемых данным финансовым активом, дисконтированных с применением первоначальной эффективной процентной ставки.

Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются как резерв, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. Проценты на обесцененный 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, классифицированных 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. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, 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 в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, 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 прочей совокупной прибыли.

Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа учитывает непроизводные финансовые обязательства как прочие финансовые обязательства.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Группа имеет следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

Производные финансовые инструменты

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Метод учета доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости зависит от того, классифицирован ли данный производный инструмент как инструмент хеджирования или как удерживаемый для торговли. Торговые производные инструменты отражаются в составе прочих финансовых активов или кредиторской задолженности в соответствии с тем, положительной или отрицательной является справедливая стоимость инструмента. Производные инструменты, являющиеся инструментами хеджирования, срок погашения по которым составляет менее 1 года, отражаются как торговая и прочая дебиторская задолженность или торговая и прочая кредиторская задолженность в соответствии с тем, положительной или отрицательной является справедливая стоимость инструмента. Производные инструменты, являющиеся инструментами хеджирования, срок погашения по которым составляет более 1 года, отражаются в составе прочих внеоборотных финансовых активов или прочих долгосрочных обязательств в соответствии с тем, положительной или отрицательной является справедливая стоимость инструмента.

Группа классифицирует как инструменты хеджирования только те договоры, по которым, согласно оценке на начало хеджирования, производный инструмент является высоко эффективным для взаимозачета изменений потоков денежных средств хеджируемой статьи, и по которым имеется надлежащая документация по отношениям хеджирования.

Группа использует производные инструменты для хеджирования будущих потоков денежных средств. Группа осуществляет хеджирование изменений потоков денежных средств от будущих сделок, в отношении которых существует высокая вероятность заключения, если эти изменения обусловлены изменениями обменных курсов валют, а также изменений потоков денежных средств от будущих сделок, в отношении которых существует высокая вероятность заключения, если эти изменения обусловлены изменениями цен на товары.

Изменение справедливой стоимости производных инструментов, отнесенных к категории инструментов хеджирования потоков денежных средств, отражается в резерве хеджирования в составе прочей совокупной прибыли. Когда хеджируемая прогнозируемая сделка или твердое обязательство приводят к признанию нефинансового актива или обязательства, прибыль и убыток, ранее отраженные в резерве хеджирования, переносятся из резерва и включаются в первоначальную стоимость актива или обязательства. Когда хеджируемая прогнозируемая сделка или твердое обязательство приводят к признанию финансового актива или обязательства, суммы, ранее отраженные в резерве хеджирования, переносятся в состав прибыли и убытка и классифицируются как прибыль или убыток в тех периодах, в которых хеджируемая статья оказывает воздействие на счета прибылей и убытков.

Когда срок действия инструмента хеджирования истекает или осуществляется его продажа, прекращается действие или происходит исполнение, когда отношение хеджирования уже не соответствует критериям учета хеджирования, или Группа отменяет использование производного инструмента для хеджирования, все накопленные прибыли или убытки по этому инструменту, полученные в тот период, когда хеджирование было эффективным, по-прежнему признаются непосредственно в составе прочей совокупной прибыли до того момента, когда прогнозируемая операция будет осуществлена. Если производные инструменты не отвечают критериям учета хеджирования, или Группа отменяет использование производного инструмента для хеджирования, эти производные инструменты классифицируются как торговые производные инструменты.

Если осуществление прогнозируемой операции уже не ожидается, накопленная прибыль или убыток, отраженные в составе прочей совокупной прибыли, незамедлительно переносятся на счет прибылей и убытков и классифицируются как финансовые доходы или финансовые расходы.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов для торговли отражаются в составе финансовых доходов или финансовых расходов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки, например, модели дисконтирования будущих потоков денежных средств или модели ценообразования опционов. Справедливая стоимость форвардных валютных контрактов определяется как дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, определенная на основе валютных форвардных рыночных ставок на отчетную дату. Справедливая стоимость товарных свопов определяется как дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, определенная на основе товарных производных инструментов на основе цен по форвардным контрактам на Лондонской бирже металлов на отчетную дату.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Некоторые производные инструменты не отвечают критериям учета хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Изменения справедливой стоимости всех производных инструментов, не отвечающих критериям учета хеджирования, отражаются в составе прибыли и убытка за период (в разделе финансовая деятельность Группы).

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения (для активов, приобретенных до 01 января 2003 г., скорректированной до покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.) за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение в случае необходимости.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а остаточная стоимость замененных частей и компонентов списывается. Прибыль или убыток от выбытия основных средств относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Остаточная стоимость основных средств Группы анализируется на наличие признаков обесценения по состоянию на каждую отчетную дату. Если такие признаки существуют, то оценивается возмещаемая стоимость активов. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единиц, генерирующих потоки денежных средств, превышает их возмещаемую стоимость.

Возмещаемой стоимостью актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, является наибольшее из двух величин: его (ее) ценности использования или его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Ценность использования рассчитывается на основе ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования (до учета налога на прибыль), которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфичных для данных активов рисков. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты текущего периода. Убыток от обесценения сторнируется, когда произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения сторнируется в таком размере, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом износа или амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения не был признан.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прочих доходов/расходов.

Амортизация. Начисление амортизации по объектам основных средств начинается в тот момент, когда объект готов к эксплуатации. Для объектов основных средств, которые строятся Группой, начисление амортизации начинается в тот момент, когда строительство завершено и объект готов к использованию.

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация основных средств, отражаемая в составе прибыли или убытка, начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока их полезного использования для каждого компонента объекта основных средств, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Аренданные 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.

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

| | <u>Количество лет</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| Здания | 20 - 50 |
| Машины и оборудование | 10 - 15 |
| Прочее | 3 - 5 |

Земля и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Остаточная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. 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.

Аренданные активы. Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, 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 активам подобного класса.

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

Нематериальные активы.

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату обмена. Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвил»), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки («ЕГДП») или группами ЕГДП, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвил, и не превышают уровень сегмента.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения ежегодно на отчетную дату. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость ЕГДП представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этой единицы и ее справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц). Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретение неконтролирующих долей участия.

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. При приобретении неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии Группы возникает разница между стоимостью инвестиции и текущей стоимостью чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения. Данная разница учитывается в составе нераспределенной прибыли в капитале.

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 связана с применением результатов научных исследований при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных изделий и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, 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 на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

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

Прочие нематериальные активы. Все прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезной службы и прежде всего включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования.

Торговые марки признаются по первоначальной стоимости. Торговые марки имеют определенный срок полезной службы и отражаются в отчете о финансовом положении по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по линейному методу, чтобы обеспечить равномерное распределение себестоимости торговых марок и лицензий в течение расчетного срока их полезной службы (50 лет). При наличии признаков обесценения проводится оценка балансовой стоимости торговых марок и, если стоимость такого актива снизилась, она немедленно уменьшается до возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: ценности использования этой единицы и ее справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы по приобретению патентов и лицензий капитализируются и амортизируются по методу равномерного списания в течение периода их полезной службы, но не более 20 лет. Срок полезной службы других нематериальных активов не превышает 15 лет.

Нематериальные активы с конечным сроком полезного использования проверяются Группой на предмет обесценения в том же порядке, что и основные средства.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже, затрат на приобретение запасов, затрат на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже, затрат на приобретение запасов, затрат 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 фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Предоплата. Предоплата отражается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков за период.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи. Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Активы переклассифицируются при следующих условиях: (а) активы имеются в наличии для незамедлительной продажи в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и начало активное выполнение программы по поиску покупателя; (в) проводится активное позиционирование активов на рынке для продажи за разумную цену; (г) реализация предполагается в течение одного года и (д) отсутствует вероятность того, что в план продажи будут внесены значительные изменения или, что выполнение плана будет отменено. Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицируемые в консолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не подлежат реклассификации или представлению другим образом в составе сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении, чтобы обеспечить соответствие их классификации на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия включает активы (оборотные или внеоборотные), подлежащие выбытию, путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия включает актив в составе единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Обязательства, непосредственно связанные с группой выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Непосредственно перед классификацией внеоборотных активов или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств в качестве удерживаемых для продажи или распределения они повторно оцениваются в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится на уменьшение сначала гудвила, а затем на остальные ее активы и обязательства, пропорционально их стоимости, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп в данную категорию, а также прибыли или убытки, возникающие впоследствии при их повторной оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства, классифицированные в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения, не амортизируются. Кроме того, объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения.

Прекращенная деятельность. Прекращенная деятельность является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и: (а) представляет собой отдельное крупное направление бизнеса или географический район деятельности; (б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи. Прибыли и потоки денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от непрерывной деятельности с изменением классификации соответствующих сравнительных показателей.

Группа прекращает классификацию своих внеоборотных активов (или группу выбытия) как удерживаемые для продажи, если основные принципы не выполняются, т.е. если возмещение основной части их балансовой стоимости предполагается не посредством их продажи, а путем продолжения использования, и если отсутствуют обязательства по продаже (или обмену на доли участия в другой компании) значительной доли участия в дочерних компаниях.

Если компания прекращает классифицировать компонент Группы как удерживаемый для продажи, результаты деятельности компонента, ранее отражавшегося в составе прекращенной деятельности, должен быть реклассифицирован и включен в доход от непрерывной деятельности во всех периодах, представленных в отчетности. В описании показателей за предыдущие периоды должно быть указано, что они были реклассифицированы.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению привилегированные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций представлена в соответствующих примечаниях как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения компаниями Группы акционерного капитала Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые дополнительные затраты (за вычетом налогов), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента погашения, повторного выпуска или продажи акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налогов, включается в состав капитала, приходящегося на долю акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Налог на добавленную стоимость. НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Зачет по НДС производится в свернутом виде в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы по обязательствам и расходам. Резервы признаются, если Группа, вследствие определенного события в прошлом, имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

Группа признает расчетную сумму обязательств по ремонту или замене проданной продукции, по которой на отчетную дату не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды.

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.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это контракты, требующие от Группы осуществления специальных платежей по возмещению убытков владельцу гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по их справедливой стоимости, что, как правило, подтверждается суммой полученных платежей. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. Переоценка гарантий проводится на каждую отчетную дату по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка от суммы первоначального признания и (ii) наиболее точной оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

Договоры на строительство. Договоры подряда, как правило, включают в себя долгосрочные договоры на производство оборудования по индивидуальным заказам, включая полный комплекс работ и услуг в области продуктов разделения воздуха, а также транспортные средства для перевозки газов.

Затраты по договорам отражаются в период их возникновения. При невозможности реальной оценки итоговых результатов договора подряда, доход признается только в объеме понесенных по договору подряда затрат, возмещение которых наиболее вероятно. Когда результат договора подряда может быть оценен с достаточной степенью точности и имеется вероятность того, что по договору будет получена прибыль, доход признается в течение всего срока действия данного договора. Если существует вероятность того, что общие затраты по договору превысят общую сумму дохода по нему, сумма предполагаемого убытка незамедлительно списывается на расходы.

Для оценки суммы дохода за данный период Группа использует метод «процента готовности».

При определении процента выполнения затраты, понесенные в течение года, но связанные с будущей деятельностью по договору, исключаются из общей суммы затрат по договору, за исключением затрат на материалы, произведенных специально для выполнения договора. В зависимости от характера затраты, связанные с будущей деятельностью по договору, отражаются в составе запасов, предоплаты или прочих активов.

Группа отражает в составе активов общую сумму задолженности от заказчиков за работу по всем выполняемым договорам, по которым сумма понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) превышает сумму счетов, выставленных заказчикам по мере выполнения договоров.

Суммы еще неоплаченной заказчиками задолженности по счетам за выполненные этапы работ отражаются в составе «дебиторской задолженности».

Группа отражает в составе обязательств общую сумму задолженности перед заказчиками за работу по всем выполняемым договорам, по которым сумма, выставленная заказчикам по мере выполнения договоров, превышает сумму понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков).



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки. Величина выручка от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок.

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

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

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

Вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионные фонды Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Обязательства по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в пенсионные фонды Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения. Дополнительные пенсии и прочие вознаграждения сотрудникам после выхода на пенсию включаются в состав расходов на оплату труда в составе прибыли и убытка за период, однако, отдельно данная информация не раскрывается, так как эти расходы не являются существенными.

Арендные платежи. Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

Финансовые доходы и расходы. В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству 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.

Налог на прибыль. Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются 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 собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.



3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств 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 следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. 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. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому 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 их налоговых активов 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 вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Сегментная отчетность. Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Советом Директоров и Правлением Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Совету директоров включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы, расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.



4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Пересмотр оценок и допущений признается в том периоде, в котором пересмотр был произведен.

Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие.

Оценка обесценения внеоборотных активов. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Другие нефинансовые активы, отличные от запасов и отложенных налоговых активов, анализируются на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. Возмещаемая величина, соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки, определяется исходя из ценности использования и цены реализации.

Обесценение запасов. Группа по крайней мере ежегодно анализирует запасы на предмет обесценения. Для того, чтобы определить чистую возмещаемую стоимость запасов, Группа определяет наиболее вероятный метод реализации, ожидаемую стоимость реализации или величину экономической выгоды, которые будут получены при продаже, а также ожидаемые затраты на завершение производства, продажу и прочие затраты, которые, вероятно, будут понесены в процессе реализации данных запасов.

Обесценение дебиторской задолженности. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при оценке дебиторской задолженности с точки зрения обесценения, является просрочка платежа и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое имеется. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются другие основные критерии:

- у контрагента имеются значительные финансовые затруднения согласно финансовой информации, полученной Группой;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. (Примечание 27).

Признание отложенного налогового актива. Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, зачет которой может быть произведен путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой его использование является высоко вероятным.

В отношении отложенных налогов руководство сделало допущение, что налоговые убытки в сумме 4 853 705 тыс. рублей будут использованы в будущем (на 31 декабря 2015 г.: 3 878 724 тыс. руб.), что привело к признанию отложенного налогового актива (уменьшению отложенного налогового обязательства) на 31 декабря 2016 г. 970 741 тыс.руб. (31 декабря 2015 г.: 775 745тыс.руб.).

Долгосрочные договоры на строительство. Для целей признания в отчетности выручки и валовой прибыли от выполнения договоров подряда Группа провела оценку ожидаемых «расходов на завершение» работ по таким договорам, а также вероятности возмещения удержаний, сделанных заказчиками, и отклонений / требований, которые еще не были согласованы договором, вероятности предъявления претензий клиентов за задержки по договорам, предусматривающим штрафные санкции, и финансовые последствия аннулирования заказчиками договоров строительного подряда до момента их выполнения в тех случаях, когда возможность аннулирования предусматривается условиями договора.



4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Если бы фактический размер валовой прибыли по договорам Группы был на 10 % ниже, чем это оценивалось руководством на 31 декабря 2016 г., тогда Группе было бы необходимо уменьшить балансовую стоимость дебиторской задолженности по договорам строительного подряда, отраженной в отчетности по методу «процента выполнения», на 363 845 тыс.рублей (31 декабря 2015 г.: 237 822 тыс.рублей) с соответствующим эффектом для показателей операционной прибыли.

См. Примечание 19 в отношении профессионального суждения, применяемого к расчетам по договорам строительного подряда.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно. Данное суждение основывается на рассмотрении текущих планов, финансового положения Группы и на наличии неиспользованных кредитных линий. В течение прошлых лет Группа успешно провела работу с банками и финансовыми институтами в целях обеспечения необходимого финансирования текущих долгосрочных контрактов и других потребностей в инвестировании средств. Исходя из условий имеющихся контрактов, а также опыта последних лет, руководство Группы ожидает, что оно по-прежнему сможет привлекать краткосрочное и долгосрочное финансирование, необходимое для обеспечения потоков денежных средств в ее операционной и инвестиционной деятельности.



5. Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций и изменений в учетной политике

В 2016 году Группа начала применять новые стандарты, а также изменения к ним и их интерпретации, которые имеют отношение к признанию, оценке, презентации и раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности, вступающих в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2015 г. или после этой даты.

Данные новые стандарты, а также изменения к ним и их интерпретации не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность.



6. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2015 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимуль» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.



7. Информация по сегментам

Ответственным лицом по операционным вопросам является Совет Директоров Группы, который включает в свой состав представителей Совета Директоров Компании и представителей конечной материнской компании. Совет Директоров Группы проводит оценку результатов операционной деятельности, активов и обязательств операционных сегментов на основании финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на ежеквартальной основе.

Деятельность Группы осуществляется в рамках трех отчетных операционных сегментов, описанных ниже.

Сегмент ПАО «Криогенмаш». Сегмент по производству технологий и оборудования для разделения воздуха.

Сегмент АО «Гипрокислород». Сегмент выполнения проектно-изыскательских работ, создания технической документации (проектно – сметной, нормативно-технической и другой документации), выполнения других работ и оказания услуг на протяжении всего периода проектирования, строительства, ввода в действие и освоения производственных мощностей при строительстве новых, расширении, реконструкции и техническом перевооружении предприятий, зданий и сооружений (объектов) на территории Российской Федерации и за рубежом.

Сегмент ООО «КриоГаз». Сегмент производства и оптовой торговли техническими газами, в том числе медицинскими.

Деятельность данных сегментов способствует более полному и качественному удовлетворению потребностей заказчиков материнской компании.

Выручка и результат от прочих операций между сегментами определяется руководством на основе коммерческих условий, применяемых к третьим сторонам.

| | ПАО «Криогенмаш» | АО «Гипрокислород» | ООО «КриоГаз» | Итого |
|---|---------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | | | | |
| Выручка по сегментам | 2 871 804 | 506 116 | 1 339 034 | 4 716 954 |
| Выручка от межсегментных продаж | 1 531 | 105 522 | - | 107 053 |
| Выручка от внешних продаж | 2 870 273 | 400 594 | 1 339 034 | 4 609 901 |
| Прибыль/(убыток) отчетного сегмента за год | (844 255) | 86 549 | 242 304 | (515 402) |
| Процентный доход | 31 070 | 7 135 | 27 038 | 65 243 |
| Процентный расход | (688 489) | (13 475) | (179 255) | (881 219) |
| Амортизация | (256 756) | (2 550) | (185 788) | (445 094) |
| Амортизация нематериальных активов | (31 049) | (2 614) | (19 126) | (52 789) |
| Расход по налогу на прибыль | - | (1 530) | (45 216) | (46 746) |

Ниже представлена выручка Группы по видам продукции:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. |
|------------------------------------|---|
| Воздухоразделительное оборудование | 2 789 743 |
| Промышленные услуги | 485 761 |
| Торговля техническими газами | 1 804 470 |
| Прочие | 1 131 |
| Итого | 5 081 105 |

Ниже представлено приведение финансового результата по отчетным сегментам к убытку за год, представленному в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе:



7. Информация по сегментам (продолжение)

| | За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. |
|-------------------------------------|---|
| Убыток за год по отчетным сегментам | (515 402) |
| Прибыль по прочим операциям | 220 018 |
| Эффект от списания НМА | 15 301 |
| Эффект от дисконтирования займов | (49 840) |
| Убыток за год | (329 923) |

Ниже представлено приведение выручки от внешних продаж по отчетным сегментам к выручке от продаж в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. |
|---|---|
| Выручка от внешних продаж по операционным сегментам | 4 609 901 |
| Выручка по прочим операциям | 471 204 |
| Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 5 081 105 |

Ниже представлены активы и обязательства по отчетным сегментам на 31 декабря 2016 г.:

| | ПАО «Криогенмаш» | АО «Гипрокислород» | ООО «КриоГаз» | Итого |
|----------------------------|------------------|--------------------|---------------|------------|
| Активы по сегментам | 11 536 495 | 358 300 | 5 269 257 | 17 164 052 |
| Обязательства по сегментам | 12 434 334 | 428 465 | 3 075 043 | 15 937 842 |

Ниже представлено приведение активов и обязательств по сегментам на 31 декабря 2016 г. к активам и обязательствам в консолидированном отчете о финансовом положении:

| | |
|--|-------------------|
| Итого активы по сегментам | 17 164 052 |
| Прочие активы | 3 356 921 |
| Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам | (1 715 553) |
| Эффект от исключения инвестиций в дочерние компании | (1 202 769) |
| Итого активы в консолидированном отчете о финансовом положении | 17 602 651 |
| Итого обязательства по сегментам | 15 937 842 |
| Прочие обязательства | 3 650 648 |
| Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам | (1 715 553) |
| Итого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении | 17 872 937 |

При предоставлении информации о деятельности Группы в основных географических регионах выручка представлена на основе места расположения покупателя, а внеоборотные активы – на основе места нахождения предприятия.

| | Выручка за год, закончившийся 31 декабря 2016 г | Внеоборотные активы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|
| Российская Федерация | 4 594 792 | 12 372 124 |
| Страны ОЭСР | 733 | - |
| Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР | 485 580 | - |
| Итого | 5 081 105 | 12 372 124 |



7. Информация по сегментам (продолжение)

Сравнительная информация за 2015 год:

| | ПАО "Криогенмаш" | АО «Гипрокислород» | ООО «КриоГаз» | Итого |
|---|---------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. | | | | |
| Выручка по сегментам | 2 654 893 | 125 813 | 990 378 | 3 771 084 |
| Выручка от межсегментных продаж | 2 103 | 38 814 | - | 40 917 |
| Выручка от внешних продаж | 2 652 790 | 86 999 | 990 378 | 3 730 167 |
| Прибыль/(убыток) отчетного сегмента за год | (447 635) | (52 355) | 175 292 | (324 698) |
| Процентный доход | 38 700 | 191 | 25 315 | 64 208 |
| Процентный расход | (526 139) | (8 917) | (138 765) | (673 821) |
| Амортизация | (111 352) | (2 650) | (158 738) | (272 740) |
| Амортизация нематериальных активов | (26 191) | (213) | (19 126) | (45 530) |
| (Расход)/доход по налогу на прибыль | 17 568 | 10 026 | (39 132) | (11 538) |

Ниже представлена выручка от внешних продаж Группы по видам продукции:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|------------------------------------|---|
| Воздухоразделительное оборудование | 2 036 980 |
| Промышленные услуги | 578 014 |
| Торговля техническими газами | 1 753 220 |
| Нефтегазовое оборудование | 124 789 |
| Прочие | 7 286 |
| Итого | 4 500 289 |

Ниже представлено приведение финансового результата по отчетным сегментам к убытку за год, представленному в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|-------------------------------------|---|
| Убыток за год по отчетным сегментам | (324 698) |
| Прибыль по прочим операциям | 100 306 |
| Эффект от списания НМА | 22 951 |
| Эффект от дисконтирования займов | (33 881) |
| Убыток за год | (235 322) |

Приведение выручки от внешних продаж по отчетным сегментам к выручке от продаж в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|---|---|
| Выручка от внешних продаж по операционным сегментам | 3 730 167 |
| Выручка по прочим операциям | 770 122 |
| Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 4 500 289 |

Ниже представлены активы и обязательства по отчетным сегментам на 31 декабря 2015 г.:

| | ПАО "Криогенмаш" | АО «Гипрокислород» | ООО «КриоГаз» | Итого |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|------------|
| Активы по сегментам | 11 523 081 | 211 100 | 4 865 791 | 16 599 972 |
| Обязательства по сегментам | 11 576 666 | 367 816 | 2 913 880 | 14 858 362 |



7. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение активов и обязательств по сегментам на 31 декабря 2015 г. к активам и обязательствам в отчете о финансовом положении:

| | |
|---|-------------------|
| Итого активы по сегментам | 16 599 972 |
| Прочие активы | 1 937 775 |
| Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам | (1 502 807) |
| Эффект от исключения инвестиций в дочерние компании | (1 202 695) |
| Итого активы в консолидированном отчете о финансовом положении | 15 832 245 |

| | |
|--|-------------------|
| Итого обязательства по сегментам | 14 858 362 |
| Прочие обязательства | 2 474 900 |
| Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам | (1 502 807) |
| Итого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении | 15 830 455 |

При представлении информации о деятельности Группы в основных географических регионах, выручка представлена на основе места расположения покупателя, а внеоборотные активы – на основе места нахождения предприятия.

| | Выручка за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. | Внеоборотные активы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|---|---|---|
| Российская Федерация | 3 912 154 | 10 658 229 |
| Страны ОЭСР | 7 514 | - |
| Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР | 580 621 | - |
| Итого | 4 500 289 | 10 658 229 |



8. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Непосредственной материнской компанией является ПАО ОМЗ, которая готовит публично доступную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Конечной материнской компанией и конечным бенефициаром Группы является «Газпромбанк» (Акционерное общество), которое контролирует акционеров Группы - ЗАО "Газпромбанк-Управление активами" Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций "Газпромбанк-Машиностроение" и ЗАО "Газпромбанк-Управление активами" Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций "Газпромбанк-Промышленные инвестиции".

Сальдо по операциям со связанными сторонами представлено ниже:

| | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|--|--|------------------------------|--|------------------------------|
| | Непосредственная и конечная материнские компании | Компании под общим контролем | Непосредственная и конечная материнские компании | Компании под общим контролем |
| Денежные средства и их эквиваленты | 581 856 | - | 816 444 | - |
| Задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва | 55 146 | 104 422 | 35 | 96 467 |
| Прочая дебиторская задолженность | - | 70 914 | 3 729 | 108 |
| Краткосрочные кредиты и займы выданные | 376 | - | 181 | - |
| Кредиторская задолженность | 30 526 | 130 362 | 2 395 | 59 434 |
| Авансы полученные | 28 283 | 509 394 | - | 504 789 |
| Прочая кредиторская задолженность | 5 656 | 60 005 | 7 260 | 15 498 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 5 255 601 | - | 4 960 247 | - |
| Краткосрочные кредиты и займы | 8 696 282 | 625 761 | 3 062 646 | 5 005 832 |

Задолженность связанных сторон является необеспеченной.

Задолженность по кредитам, полученным от связанных сторон, представлена кредитами от «Газпромбанк» (АО). Сумма кредитов деноминирована в рублях.

Операции со связанными сторонами представлены ниже:

| | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|-------------------------------|--|------------------------------|--|------------------------------|
| | Непосредственная и конечная материнские компании | Компании под общим контролем | Непосредственная и конечная материнские компании | Компании под общим контролем |
| Продажи товаров | 56 097 | 201 124 | - | 269 880 |
| Покупка товаров, работ, услуг | 56 377 | 270 066 | - | - |
| Процентный доход | 39 019 | - | 191 | - |
| Процентный расход | 720 020 | 152 983 | 174 016 | 291 408 |
| Получение кредитов | 7 735 637 | 9 981 | 5 410 822 | 205 645 |
| Погашение кредитов | 2 081 327 | 2 964 000 | 2 329 893 | 665 726 |

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Сумма вознаграждения, уплачиваемого ключевому управленческому персоналу Группы, включая членов Совета директоров Компании, определяется за период между годовыми общими собраниями акционеров. В 2016 г. общая сумма вознаграждения директорам, включенная в общие и административные расходы в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составила 65 164 тыс. руб. (2015 г.: 85 231 тыс. руб.). Вся сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу представляет собой текущие выплаты.



9. Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках | 534 187 | 797 724 |
| Денежные средства в евро на счетах в банках | 139 | 168 |
| Денежные средства в долларах США на счетах в банках | 81 514 | 18 552 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 615 840 | 816 444 |

Эффективная годовая ставка процента по остатку на банковских счетах до востребования составляет 5 % (31 декабря 2015 г.: 5 %).

Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены.

10. Дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Задолженность покупателей и заказчиков | 979 659 | 647 339 |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | 914 368 | 515 136 |
| НДС к возмещению | 227 731 | 616 861 |
| Прочие налоги к получению | 5 898 | 3 956 |
| Прочая дебиторская задолженность | 186 944 | 93 184 |
| Итого дебиторская задолженность | 2 314 600 | 1 876 476 |
| Авансы поставщикам | 364 505 | 312 767 |

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена в рублях, за исключением сумм задолженности в размере 195 210 тыс. рублей, представленной в долларах США, 114 663 тыс. рублей, представленной в евро (31 декабря 2015 г.: 202 393 тыс. рублей представлены в долларах США, 52 310 тыс. рублей представлены в евро).

По состоянию на 31 декабря 2016 г., дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, прочая дебиторская задолженность, авансы поставщикам в сумме 58 449 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 63 931 тыс. руб.) были обесценены на индивидуальной основе. Индивидуально обесцененная дебиторская задолженность, в основном, относится к клиентам, имеющим задолженность, просроченную более чем на 6 месяцев, которая, по мнению руководства, не будет взыскана.

В таблице ниже представлен резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов поставщикам:

| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| Задолженность покупателей и заказчиков | (44 827) | (47 620) |
| Авансы поставщикам | (12 225) | (16 311) |
| Прочая дебиторская задолженность | (1 397) | - |
| | (58 449) | (63 931) |

Движение резерва под обесценение дебиторской и прочей задолженности и авансов поставщикам представлено в таблице ниже:

| | Задолженность покупателей и заказчиков | Авансы поставщикам | Прочая дебиторская задолженность | Итого |
|------------------------------|--|--------------------|----------------------------------|-----------------|
| На 1 января 2015 г. | (49 332) | (26 988) | - | (76 320) |
| Резерв начисленный | (10 876) | (5 594) | - | (16 470) |
| Резерв использованный | 12 564 | 15 233 | - | 27 797 |
| Восстановление резерва | 24 | 1 038 | - | 1 062 |
| На 1 января 2016 г. | (47 620) | (16 311) | - | (63 931) |
| Резерв начисленный | (2 685) | (5 455) | (1 397) | (9 537) |
| Резерв использованный | 4 627 | 2 987 | - | 7 614 |
| Восстановление резерва | 851 | 6 554 | - | 7 405 |
| На 31 декабря 2016 г. | (44 827) | (12 225) | (1 397) | (58 449) |



11. Запасы

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015г. |
|----------------------------|--------------------|-------------------|
| Сырье и материалы | 727 966 | 870 638 |
| Незавершенное производство | 454 472 | 501 781 |
| Готовая продукция | 328 229 | 398 969 |
| Резерв обесценение запасов | (344 460) | (388 198) |
| Прочие запасы и затраты | 64 243 | 64 007 |
| Итого запасы | 1 230 450 | 1 447 197 |

На отчетную дату у Группы отсутствуют запасы, использованные в качестве обеспечения по кредитным договорам.

Резерв под обесценение запасов в основном включает в себя неликвидные запасы, которые не будут использованы в производстве или не будут проданы по цене выше их балансовой стоимости.

Движение резерва под обесценение запасов представлено в таблице ниже:

| | Резерв по запасам |
|-------------------------------------|-------------------|
| Остаток на 1 января 2015 г. | (422 980) |
| Начисление резерва | (132 696) |
| Восстановления резерва | 167 478 |
| Остаток на 31 декабря 2015г. | (388 198) |
| Начисление резерва | (102 003) |
| Восстановления резерва | 73 927 |
| Использование резерва | 71 814 |
| Остаток на 31 декабря 2016г. | (344 460) |

12. Прочие оборотные финансовые активы

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Краткосрочные займы выданные | 6 366 | 43 426 |
| Резерв по краткосрочным займам выданным | - | (1 643) |
| Прочие оборотные активы | 43 | |
| Итого прочие оборотные активы | 6 409 | 41 783 |

Задолженность по краткосрочным займам выданным, по которым в последнее время были отмечены случаи невыполнения обязательств, была зарезервирована. Движения резерва за отчетный период не было.



13. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| | Земля и здания | Машины и оборудование | Прочие | НЗС | Итого |
|--|------------------|-----------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Остаток на 1 января 2016 г. | | | | | |
| Первоначальная стоимость | 5 080 952 | 3 650 560 | 395 173 | 4 383 599 | 13 510 284 |
| Накопленная амортизация | (1 177 179) | (924 571) | (162 531) | - | (2 264 281) |
| Признанный убыток от обесценения | (556 738) | (239 133) | (33 016) | (8 947) | (837 834) |
| Остаточная стоимость на 1 января 2016 г. | 3 347 035 | 2 486 856 | 199 626 | 4 374 652 | 10 408 169 |
| Поступления | 13 382 | 60 653 | 142 400 | 1 945 857 | 2 162 292 |
| Выбытия | (29 295) | (152) | (18 926) | - | (48 373) |
| Амортизация | (183 739) | (274 842) | (24 239) | - | (482 820) |
| Перевод между категориями | 1 945 455 | 352 538 | - | (2 297 993) | - |
| Перевод в инвестиционную собственность | (186 632) | - | - | - | (186 632) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2016г. | 4 906 206 | 2 625 053 | 298 861 | 4 022 516 | 11 852 636 |
| Остаток на 31 декабря 2016 г. | | | | | |
| Первоначальная стоимость | 6 174 162 | 4 061 739 | 513 533 | 4 031 463 | 14 780 896 |
| Накопленная амортизация | (931 778) | (1 197 815) | (182 355) | - | (2 311 947) |
| Признанный убыток от обесценения | (336 178) | (238 871) | (32 317) | (8 947) | (616 313) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2016г. | 4 906 206 | 2 625 053 | 298 861 | 4 022 516 | 11 852 636 |

Сравнительная информация за 2015 год:

| | Земля и здания | Машины и оборудование | Прочие | НЗС | Итого |
|--|------------------|-----------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Остаток на 1 января 2015 г. | | | | | |
| Первоначальная стоимость | 3 134 127 | 2 741 972 | 394 515 | 4 137 620 | 10 408 234 |
| Накопленная амортизация | (1 106 423) | (742 410) | (141 603) | - | (1 990 436) |
| Признанный убыток от обесценения | (550 449) | (220 907) | (33 738) | (8 947) | (814 041) |
| Остаточная стоимость на 1 января 2015 г. | 1 477 255 | 1 778 655 | 219 174 | 4 128 673 | 7 603 757 |
| Поступления | 46 794 | 385 383 | 6 736 | 4 200 518 | 4 639 431 |
| Выбытия | (54) | (238) | (4) | (1 560 632) | (1 560 928) |
| Амортизация | (65 814) | (181 997) | (26 280) | - | (274 091) |
| Перевод между категориями | 1 888 854 | 505 053 | - | (2 393 907) | - |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2015г. | 3 347 035 | 2 486 856 | 199 626 | 4 374 652 | 10 408 169 |
| Остаток на 31 декабря 2015 г. | | | | | |
| Первоначальная стоимость | 5 080 952 | 3 650 560 | 395 173 | 4 383 599 | 13 510 284 |
| Накопленная амортизация | (1 177 179) | (924 571) | (162 531) | - | (2 264 281) |
| Признанный убыток от обесценения | (556 738) | (239 133) | (33 016) | (8 947) | (837 834) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2015г. | 3 347 035 | 2 486 856 | 199 626 | 4 374 652 | 10 408 169 |

Земля включает 3 участка земли общей площадью 453 559 кв.м.:

- Земельный участок оздоровительного лагеря (площадью 68 300 кв.м.);
- Земельный участок завода (площадью 341 122 кв.м.);
- Земельный участок института (площадью 44 137 кв.м.).

Накопленное обесценение основных средств относится к индивидуальным объектам, которые, по мнению руководства, не будут использоваться в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 2 764 282 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 1 753 285 тыс. рублей) (Примечание 17).

В течение 2016 года Группа капитализировала затраты по займам в составе основных средств в размере 284 153 тыс. рублей (31 декабря 2015г.: 394 075 тыс.рублей), из расчёта 9,8% годовых (31 декабря 2015г.: из расчёта 9,0% годовых).



13. Основные средства (продолжение)

В конце 2016 г. ПАО «Криогенмаш» и его дочернее предприятие ООО «Криогенмаш-Газ» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки и невыполнение бюджетных показателей. Руководство провело тестирование на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков для ПАО «Криогенмаш» и двадцатилетнего прогноза денежных потоков для ООО «Криогенмаш-Газ».

Допущения, лежащие в основе проверки основных средств на предмет наличия обесценения балансовой стоимости, описаны ниже:

- Рост выручки для ПАО «Криогенмаш» был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2016г. Ожидается снижение выручки на 1,6% в 2019 г. и последующий рост от 4,4% до 19,1% в остальные три прогнозных года. Рост выручки для ООО «Криогенмаш-Газ» основывался на ценах на продукцию в соответствии с заключенным контрактом. Ожидается рост выручки на 63,4 % в 2017 г., 31,4% в 2018 г. и последующий рост от 4,4% до 15,6% в остальные периоды.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 14,5% до 19,6% для ПАО «Криогенмаш» и от 41,5% до 51,9% для ООО «Криогенмаш-Газ».
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 12,08 %, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода для ПАО «Криогенмаш» была использована ставка роста 4,4%.

Числовые значения основных допущений отражают оценку руководством Группы будущих тенденций развития отрасли производства воздухоразделительного оборудования и сформированы на основании данных за прошлые периоды, полученных как из внешних, так и из внутренних источников.

По результатам проверки на предмет обесценения с использованием метода дисконтированных денежных потоков, рассчитанных по состоянию на 31 декабря 2016г., убыток от обесценения отсутствует.

Сравнительная информация за 2015 год:

В конце 2015 г. ПАО «Криогенмаш» и его дочернее предприятие ООО «Криогенмаш-Газ» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки и невыполнение бюджетных показателей. Руководство провело тестирование на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков для ПАО «Криогенмаш» и двадцатилетнего прогноза денежных потоков для ООО «Криогенмаш-Газ».

Допущения, лежащие в основе проверки основных средств на предмет наличия обесценения балансовой стоимости, описаны ниже:

- Рост выручки для ПАО «Криогенмаш» был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2015 г. Ожидается рост выручки на 13,92 % в 2016 г. и последующий рост от 4,1 % до 27,9 % в остальные четыре прогнозных года. Рост выручки для ООО «Криогенмаш-Газ» основывался на ценах на продукцию в соответствии с заключенным контрактом. Ожидается рост выручки на 27,12 % в 2016 г, 15,7 % в 2017 г. и последующий рост от 4,1 % до 19,1 % в остальные периоды.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 9,8 % до 15,9 % для ПАО «Криогенмаш» и от 12,8 % до 49,5 % для ООО «Криогенмаш-Газ».
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 14,22 %, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.

**13. Основные средства (продолжение)**

- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода для ПАО «Криогенмаш» была использована ставка роста 4,5 %.

Числовые значения основных допущений отражают оценку руководством Группы будущих тенденций развития отрасли производства воздухоразделительного оборудования и сформированы на основании данных за прошлые периоды, полученных как из внешних, так и из внутренних источников.

По результатам проверки на предмет обесценения с использованием метода дисконтированных денежных потоков, рассчитанных по состоянию на 31 декабря 2015 г., убыток от обесценения отсутствует.

14. Инвестиционная собственность

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| <hr/> | |
| Остаток на 01 января 2016 г. | |
| Перевод из состава основных средств | 186 632 |
| Остаток на 31 декабря 2016 г. | 186 632 |
| <hr/> | |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость объектов инвестиционной собственности составила 204 115 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. отсутствовала), которая была определена независимым оценщиком путём применения сравнительного подхода.



15. Нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. включала следующее:

| | Деловая репутация | Торговая марка | Патентованные и непатентованные технологии, исследования и разработки | Программное обеспечение | Итого |
|---|-------------------|----------------|---|-------------------------|----------------|
| Остаток на 1 января 2016 г. | | | | | |
| Первоначальная стоимость | 130 678 | 347 | 115 351 | 174 390 | 420 766 |
| Накопленная амортизация | - | (240) | (57 938) | (112 528) | (170 706) |
| Остаточная стоимость на 1 января 2016 г. | 130 678 | 107 | 57 413 | 61 862 | 250 060 |
| Поступления | - | - | 56 190 | 60 947 | 117 137 |
| Выбытия | - | - | (499) | (116) | (615) |
| Амортизация | - | (34) | (7 561) | (26 131) | (33 726) |
| Рекласс между категориями | - | - | (17 765) | 17 765 | - |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г. | 130 678 | 73 | 87 778 | 114 327 | 332 856 |
| Остаток на 31 декабря 2016г. | | | | | |
| Первоначальная стоимость | 130 678 | 348 | 153 199 | 146 925 | 431 150 |
| Накопленная амортизация | - | (275) | (65 421) | (32 598) | (98 294) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г. | 130 678 | 73 | 87 778 | 114 327 | 332 856 |

| | Деловая репутация | Торговая марка | Патентованные и непатентованные технологии, исследования и разработки | Программное обеспечение | Итого |
|---|-------------------|----------------|---|-------------------------|----------------|
| Остаток на 1 января 2015 г. | | | | | |
| Первоначальная стоимость | 130 678 | 347 | 96 805 | 162 361 | 390 191 |
| Накопленная амортизация | - | (205) | (42 460) | (106 966) | (149 631) |
| Остаточная стоимость на 1 января 2015 г. | 130 678 | 142 | 54 345 | 55 395 | 240 560 |
| Поступления | - | - | 19 615 | 16 352 | 35 967 |
| Выбытия | - | - | (4) | (31) | (35) |
| Амортизация | - | (35) | (15 479) | (10 918) | (26 432) |
| Рекласс между категориями | - | - | (1 064) | 1 064 | - |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г. | 130 678 | 107 | 57 413 | 61 862 | 250 060 |
| Остаток на 31 декабря 2015г. | | | | | |
| Первоначальная стоимость | 130 678 | 347 | 115 351 | 174 390 | 420 766 |
| Накопленная амортизация | - | (240) | (57 938) | (112 528) | (170 706) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г. | 130 678 | 107 | 57 413 | 61 862 | 250 060 |

Программное обеспечение состоит из лицензий и прав на использование программных продуктов 1С, SAP и прочие.

Гудвил в размере 130 678 тыс.рублей возник в результате приобретения контроля над компанией АО «Гипрокислород».

Нематериальные активы собственной разработки, в основном, состоят из патентованных и непатентованных технологий, а также опытно-конструкторских разработок.

**16. Прочие внеоборотные финансовые активы**

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочные инвестиции в аффилированные лица | 29 | 1 355 |
| Итого прочие внеоборотные финансовые активы | 29 | 1 355 |

17. Кредиторская задолженность

| | 31 декабря 2016г. | 31 декабря 2015г. |
|--|-------------------|-------------------|
| Задолженность поставщикам и подрядчикам | 729 879 | 905 804 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы | 46 726 | 28 760 |
| Краткосрочные проценты по кредитам и займам | 683 367 | 1 131 597 |
| Итого финансовые обязательства | 1 459 972 | 2 066 161 |
| Кредиторская задолженность по заработной плате | 39 037 | 106 331 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 94 784 | 94 194 |
| Отложенный НДС | 58 670 | 68 888 |
| Выставленные счета в размере, превышающем затраты и признанную прибыль | 19 951 | 45 318 |
| Авансы полученные | 1 180 234 | 691 863 |
| Прочие налоги к уплате | 67 234 | 61 326 |
| Итого кредиторская задолженность | 2 919 882 | 3 134 081 |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. кредиторская задолженность была, в основном, выражена в российских рублях, за исключением остатков в сумме 43 491 тыс. руб., представленных в евро, 39 501 тыс. руб., которые были выражены в долларах США (31 декабря 2015 г.: 53 318 тыс. руб., представленных в евро, 444 379 тыс. руб., которые были выражены в долларах США).



18. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Кредиты и займы в рублях с фиксированной процентной ставкой | 9 322 043 | 7 529 969 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | 9 322 043 | 7 529 969 |

Номинальные процентные ставки по краткосрочным кредитам и займам на отчетные даты были следующими:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 0,1% - 9,25% | 0,1% - 15% |

Долгосрочные кредиты и займы

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Кредиты и займы в рублях с фиксированной процентной ставкой | 5 255 602 | 4 960 247 |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | 5 255 602 | 4 960 247 |

Долгосрочные кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

| | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Долгосрочные кредиты и займы | 5 255 602 | 4 321 251 | 4 960 247 | 3 076 256 |

Номинальные процентные ставки по долгосрочным кредитам и займам на отчетные даты были следующими:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 9,25%-9,5% | 8,25%-8,95% |
| Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой | 13% | - |

На 31 декабря 2016 г. долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы на общую сумму 5 324 910 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 3 110 847 тыс. рублей) были обеспечены основными средствами. Балансовая стоимость заложенных основных средств раскрыта в Примечании 13.

На 31 декабря 2016 г. долгосрочные займы распределялись по срокам погашения следующим образом:

| | 2018 г. | 2019 г. и далее | Итого |
|---|---------|-----------------|-----------|
| Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 135 099 | 5 120 503 | 5 255 602 |

Сравнительная информация на 31 декабря 2015 г.:

| | 2017 г. | 2018 г. и далее | Итого |
|---|-----------|-----------------|-----------|
| Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 1 170 057 | 3 790 190 | 4 960 247 |



19. Капитал

| | Количество акций в обращении (в тысячах шт) | | Акционерный капитал | |
|-----------------------|--|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| | Привилегированные акции | Обыкновенные акции | Привилегированные акции | Обыкновенные акции |
| На 1 января 2016 г. | 8 594 | 290 858 | 43 | 1 454 |
| На 31 декабря 2016 г. | 8 594 | 290 858 | 43 | 1 454 |

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. общее количество выпущенных обыкновенных и привилегированных акций составляло 8 594 тыс.штук и 290 858 тыс. штук, соответственно.

Привилегированные акции представляют собой кумулятивные привилегированные акции, не имеющие права голоса, за исключением принятия решений по ряду вопросов, касающихся ликвидации или реорганизации Компании, а также изменений в учредительных документах. В случае ликвидации, после погашения обязательств по кумулятивным невыплаченным дивидендам и по ликвидационной стоимости привилегированных акций, владельцы как обыкновенных, так и привилегированных акций в равной мере участвуют в распределении остаточной стоимости чистых активов.

Дивиденды

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности. Согласно российскому законодательству распределению подлежит нераспределенная прибыль. Сумма непокрытого убытка по состоянию на 31 декабря 2016 г., отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2016 г., составленной в соответствии с РСБУ, составила 5 610 089 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 г.: 4 518 181 тыс. рублей).

В 2016 г. и 2015 г. Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды по обыкновенным акциям.



20. Договоры строительного подряда

Выручка и валовая прибыль, признанные по долгосрочным договорам строительного подряда, составили следующие суммы:

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|------------------------|--|--|
| Выручка по договорам | 1 812 268 | 836 584 |
| Расходы по договорам | (1 441 930) | (557 224) |
| Валовая прибыль | 370 338 | 279 360 |

Следующая информация относится к контрактам, не завершенным по состоянию на отчетную дату, включая контракты, по которым не произошла окончательная оплата задолженности покупателем:

| | По состоянию на 31 декабря 2016 г. | По состоянию на 31 декабря 2015 г. |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Выставленные счета | 7 297 552 | 6 537 919 |
| Непредъявленная выручка | 894 417 | 469 818 |
| Выручка по договорам, накопленная на конец периода | 8 191 969 | 7 007 737 |
| Расходы по договорам, накопленные на конец периода | (6 606 360) | (5 544 392) |
| Резервы по убыточным договорам | 14 819 | 3 116 |
| Признанная прибыль за вычетом признанных убытков | 1 600 428 | 1 466 461 |
| Выручка по договорам, накопленная на конец периода | 8 191 969 | 7 007 737 |
| Авансы, полученные по договорам строительства | (7 312 371) | (6 541 035) |
| Сворачивание с активом | 14 819 | 3 116 |
| Нетто дебиторская задолженность | 894 417 | 469 818 |
| Средства к получению от покупателей по договорам строительного подряда (Примечание 10) | 914 368 | 515 136 |
| Выставленные счета в размере, превышающем затраты и признанную прибыль (Примечание 17) | (19 951) | (45 318) |
| Нетто дебиторская задолженность | 894 417 | 469 818 |

Финансовое положение Группы в части договоров строительного подряда раскрыто в Примечаниях 10, 17.

21. Себестоимость продаж

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства | 101 158 | (269 286) |
| Материалы и комплектующие, использованные в производстве | 429 138 | 206 275 |
| Расходы на персонал | 869 629 | 818 221 |
| Услуги, включая затраты на субподрядчиков | 726 370 | 1 575 272 |
| Газ и топливо | 687 283 | 510 962 |
| Амортизация основных средств | 436 497 | 231 061 |
| Амортизация нематериальных активов | 23 620 | 220 |
| Резерв под обесценение запасов | 28 078 | (34 782) |
| Прочие | 389 028 | 126 415 |
| Итого себестоимость продаж | 3 690 801 | 3 164 358 |

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|---|---|---|
| Краткосрочные вознаграждения сотрудникам | 1 060 761 | 950 975 |
| Выплаты при прекращении трудового договора | 21 309 | 30 526 |
| Отчисления в государственные социальные фонды | 128 909 | 312 745 |
| Итого затраты на оплату труда | 1 210 979 | 1 294 246 |



22. Коммерческие расходы

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|-----------------------------------|--|--|
| Транспортные расходы | 44 645 | 53 996 |
| Услуги | 43 361 | 25 439 |
| Расходы на персонал | 100 205 | 108 348 |
| Прочие | 25 526 | 69 697 |
| Итого коммерческие расходы | 213 737 | 257 480 |

23. Общие и административные расходы

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Расходы на персонал | 291 970 | 367 677 |
| Услуги | 111 901 | 99 393 |
| Налоги | 81 630 | 77 160 |
| Амортизация основных средств | 9 618 | 18 765 |
| Амортизация нематериальных активов | 9 895 | 26 212 |
| Административные накладные расходы | 8 076 | 39 043 |
| Итого общие и административные расходы | 513 090 | 628 250 |

24. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Прибыль от выбытия основных средств | 87 015 | - |
| Прибыль от операционной аренды | - | 5 650 |
| Прибыль от восстановления резерва под авансы выданные | 1 106 | - |
| Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам | 50 578 | 8 041 |
| Прибыль от списания финансовых обязательств | 4 352 | 5 651 |
| Итого прочие операционные доходы | 143 051 | 23 532 |

Прочие операционные расходы

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Убыток от выбытия основных средств | - | (37 780) |
| Убыток от выбытия нематериальных активов | (615) | (35) |
| Убыток от выбытия запасов | (36 633) | (13 011) |
| Резерв по авансам выданным внешним | - | (4 558) |
| Расходы по аренде и лизингу | (20 560) | (14 245) |
| Убыток от обесценения дебиторской задолженности | - | (10 851) |
| Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности | (1 831) | - |
| Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности | (1 396) | - |
| Убытки прошлых лет | (4 005) | - |
| Прочие расходы | (34 434) | (1 054) |
| Итого прочие операционные расходы | (99 474) | (81 534) |



25. Финансовые доходы и расходы

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Проценты к получению по займам и банковским депозитам | 39 220 | 40 830 |
| Чистая прибыль по курсовым разницам | - | - |
| Прибыль от реализации ценных бумаг | 1 294 | - |
| Финансовые доходы | 40 514 | 40 830 |
| Процентный расход по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости | (873 037) | (465 483) |
| Чистый убыток по курсовым разницам | (57 733) | (169 864) |
| Убыток от реализации ценных бумаг | - | (1) |
| Процентный расход по дисконтированию | (62 300) | (42 351) |
| Финансовые расходы | (993 070) | (677 699) |
| Чистые финансовые расходы, признаваемые в отчете о прибылях и убытках | (952 556) | (636 869) |

Финансовые доходы и расходы, отнесенные на прочую совокупную прибыль:

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|--|--|--|
| Курсовая разница от пересчета валют | - | (104 553) |
| Финансовые доходы/ (расходы), отнесенные непосредственно на прочую совокупную прибыль, за вычетом налогов | - | (104 553) |
| Приходится на: | | |
| долю акционеров | - | (104 553) |
| долю меньшества | - | - |
| Чистые финансовые расходы, признаваемые в составе прибыли и убытка за период | - | (104 553) |



26. Налог на прибыль

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Расход по налогу на прибыль – текущая часть | (46 800) | (23 008) |
| (Расход)/доход по отложенному налогу – возникновение и погашение временных разниц | (37 621) | 32 356 |
| (Расход) /доход по налогу на прибыль | (84 421) | 9 348 |

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |
|--|--|--|
| Убыток до налогообложения | (245 502) | (244 670) |
| Условный доход по налогу на прибыль по ставке 20% | 49 100 | 48 934 |
| Расходы/(доходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу | 35 321 | (58 282) |
| Расход/(доход) по налогу на прибыль | 84 421 | (9 348) |

Ставка по налогу на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, за 2016 и 2015 гг. составляла 20%.

| | 1 января 2016г. | Возникновение и погашение разниц | 31 декабря 2016 г. |
|--|--------------------|--|-----------------------|
| Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц: | | | |
| Основные средства | 28 752 | (21 801) | 6 951 |
| Нематериальные активы | 7 | (7) | - |
| Кредиторская задолженность и начисления | (9 638) | 3 797 | (5 841) |
| Товарно-материальные запасы | 6 137 | 42 027 | 48 165 |
| Резерв по запасам | 11 452 | (11 452) | - |
| Дебиторская задолженность | 2 864 | (2 796) | 69 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | 94 | (94) | - |
| Перенос налогового убытка на будущие периоды | 775 745 | 194 996 | 970 741 |
| Прочие | 117 331 | (101 690) | 15 641 |
| Налоговые активы | 932 744 | 102 981 | 1 035 725 |
| Зачет налога | (266 100) | - | (348 009) |
| Чистые налоговые активы | 666 644 | - | 687 716 |
| Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению: | | | |
| Основные средства | (348 545) | (76 938) | (425 483) |
| Нематериальные активы | 10 212 | (1 310) | 8 902 |
| Товарно-материальные запасы | (4 315) | 3 650 | (665) |
| Дебиторская задолженность | | (74 488) | (74 488) |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | (19 548) | 14 456 | (5 092) |
| Кредиторская задолженность | (24 607) | (18 006) | (42 613) |
| Прочие | | (1) | (1) |
| Налоговые обязательства | (386 803) | (152 637) | (539 440) |
| Зачет налога | 266 100 | - | 348 009 |
| Чистые налоговые обязательства | (120 703) | - | (191 430) |

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

**26. Налог на прибыль (продолжение).**

Отложенные налоговые активы по убыткам прошлых лет в сумме 970 741 тыс. руб. уменьшили отложенные налоговые обязательства Группы на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 г.: 775 745 тыс.руб.).

Сравнительная информация за 2015 год:

| | 1 января 2015 г. | Возникнове- ние и погашение разниц | Отложен- ный налог, признанный в капитале | 31 декабря 2015 г. |
|--|---------------------|---|--|-----------------------|
| Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц: | | | | |
| Основные средства | 20 017 | 8 735 | - | 28 752 |
| Нематериальные активы | 4 | 3 | - | 7 |
| Кредиторская задолженность и начисления | 22 925 | (20 122) | (12 441) | (9 638) |
| Товарно-материальные запасы | 103 399 | (97 262) | - | 6 137 |
| Резерв по запасам | 84 596 | (73 144) | - | 11 452 |
| Дебиторская задолженность | 84 | 2 780 | - | 2 864 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | 94 | - | - | 94 |
| Перенос налогового убытка на будущие периоды | 513 180 | 262 565 | - | 775 745 |
| Прочие | 200 120 | (82 789) | - | 117 331 |
| Налоговые активы | 944 419 | 766 | (12 441) | 932 744 |
| Зачет налога | (357 514) | - | - | (266 100) |
| Чистые налоговые активы | 586 905 | - | - | 666 644 |
| Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению: | | | | |
| Основные средства | (251 854) | (96 691) | - | (348 545) |
| Нематериальные активы | 1 584 | 8 628 | - | 10 212 |
| Товарно-материальные запасы | (1 248) | (3 067) | - | (4 315) |
| Дебиторская задолженность | (166 417) | 140 279 | 26 138 | - |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | (12 724) | (6 824) | - | (19 548) |
| Кредиторская задолженность | (5 439) | (10 734) | (8 434) | (24 607) |
| Налоговые обязательства | (436 098) | 31 591 | 17 704 | (386 803) |
| Зачет налога | 357 515 | - | - | 266 100 |
| Чистые налоговые обязательства | (78 583) | - | - | (120 703) |



27. Резервы по обязательствам и расходам.

| | Резерв по гарантийным обязательствам | Резерв по судебным искам | Прочие резервы | Итого |
|--|---|--------------------------------|-------------------|----------------|
| На 1 января 2016г. | 59 570 | 35 | 20 000 | 79 605 |
| (Использованные)/ начисленные | (4 043) | 3 752 | 35 318 | 35 027 |
| На 31 декабря 2016 г. | 55 527 | 3 787 | 55 318 | 114 632 |
| За вычетом суммы, включенной в долгосрочные обязательства | (36 220) | - | - | (36 220) |
| На 31 декабря 2016 г. | 19 307 | 3 787 | 55 318 | 78 412 |

Сравнительная информация за 2015 г.:

| | Резерв по гарантийным обязательствам | Резерв по судебным искам | Резерв по штрафным санкциям | Прочие резервы | Итого |
|--|--|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------|
| На 1 января 2015г. | 75 065 | - | 23 835 | - | 98 900 |
| (Использованные)/ начисленные | (15 495) | 35 | (23 835) | 20 000 | (19 295) |
| На 31 декабря 2015 г. | 59 570 | 35 | - | 20 000 | 79 605 |
| За вычетом суммы, включенной в долгосрочные обязательства | (33 163) | - | - | - | (33 163) |
| На 31 декабря 2015 г. | 26 407 | 35 | - | 20 000 | 46 442 |

Резерв по гарантийным обязательствам

Группа предоставляет гарантии на некоторые виды продукции и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Резерв на сумму 55 527 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 59 570 тыс. руб.) был отражен в отчетности в отношении ожидаемых претензий по гарантиям, количество которых было определено на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые годы.

Резерв по судебным искам

Признанная в отчетности сумма представляет собой общую сумму резервов в отношении определенных судебных исков, которые были возбуждены против Группы. Остаток на 31 декабря 2016 г. составляет 3 787 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 г. отсутствует).



28. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Долгосрочные договоры

Информация об условных обязательствах и операционных рисках, связанных с долгосрочными договорами подряда, раскрывается в примечаниях 4 и 19.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами OECD, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях. Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень. Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

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 влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств в рамках законодательства об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в финансовой отчетности, как только они определены. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате развития судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства отсутствуют значительные обязательства, возникающие в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Судебные разбирательства

В течение года Группа принимала участие в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.



28. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Условное обязательство

По состоянию на 31 декабря 2016 года к Группе предъявлен иск, возникший из-за невыполнения обязательств в отношении условий договоров на предоставление услуг и поставок продукции по независящим от неё причинам на общую сумму около 1,8 млрд. рублей. Исходя из условий соглашений, Руководство Группы оценивает вероятность выплат штрафных санкций как невысокую и планирует отстаивать свою позицию в правовом порядке.

29. Основные дочерние компании

Основные дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и доля участия в них Группы представлены ниже:

| Наименование компании | Страна регистрации | Деятельность | 31 декабря | 31 декабря |
|-----------------------|--------------------|---|-------------------|-------------------|
| | | | 2016 г. | 2015 г. |
| | | | Доля владения в % | Доля владения в % |
| АО «Гипроокислород» | Россия | Проектно-изыскательные работы, создание технической документации | 87,7 | 87,7 |
| ООО «КриоГаз» | Россия | Производство и продажа технических газов, в том числе медицинских | 100 | 100 |
| ООО «Криогенмаш-Газ» | Россия | Производство и продажа технических газов, в том числе кислород газообразный | 100 | 100 |
| ООО «Инергаз» | Россия | Производство и продажа технических газов, в том числе гелий особой чистоты, криптон, ксенон | 100 | 100 |
| ООО «Криогаз-Тула» | Россия | Производство промышленных газов | 100 | 100 |
| ООО «Реактор» | Россия | Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук | 75 | 75 |



30. Управление финансовыми рисками и управление капиталом

Факторы финансового риска

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки, риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками Группы в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели.

Руководство несет общую ответственность за установление и контроль за процессом управления финансовыми рисками.

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами, в основном, с долларами США и евро. Валютный риск связан с будущими коммерческими операциями, признанными активами и обязательствами.

Компании Группы управляют своим валютным риском по отношению к собственной функциональной валюте за счет сокращения чистых позиций в иностранных валютах, что достигается посредством закупок сырьевых материалов и услуг в той же валюте, в которой ожидается поступление выручки по соответствующим контрактам.

Анализ чувствительности, приведенный ниже, показывает влияние разумно возможного изменения обменных курсов на финансовые активы и обязательства Группы на отчетную дату.

| | 31 декабря 2016 г. | | | |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Ослабление евро на 25% | Укрепление евро на 25% | Ослабление доллара США на 25% | Укрепление доллара США на 25% |
| Прибыль и убыток за период | | | | |
| Переоценка денежных средств | (35) | 35 | (20 378) | 20 378 |
| Переоценка дебиторской задолженности | (28 666) | 28 666 | (48 802) | 48 802 |
| Переоценка кредиторской задолженности | 9 875 | (9 875) | 10 873 | (10 873) |

| | 31 декабря 2015 г. | | | |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Ослабление евро на 25% | Укрепление евро на 25% | Ослабление доллара США на 25% | Укрепление доллара США на 25% |
| Прибыль и убыток за период | | | | |
| Переоценка денежных средств | (42) | 42 | (4 638) | 4 638 |
| Переоценка дебиторской задолженности | (40 254) | 40 254 | (53 903) | 53 903 |
| Переоценка кредиторской задолженности | 13 330 | (13 330) | 111 098 | (111 098) |



30. Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

(ii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению процентов к получению и к уплате. Контроль за текущими рыночными процентными ставками и анализ процентных позиций Группы осуществляется финансовым отделом Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. В процессе наблюдения учитываются условия рефинансирования, возобновления текущих позиций и альтернативные источники финансирования.

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочей совокупной прибыли. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или собственного капитала в результате переоценки справедливой стоимости данного вида инструментов.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск возникновения финансового убытка для Группы, в случае если покупатель или контрагент по сделке не выполняет свои контрактные обязательства. Данный риск возникает, главным образом, в связи с дебиторской задолженностью клиентов Группы. Политика Группы заключается, в основном, в работе с клиентами на условиях частичной предоплаты. В контракты с клиентами включается механизм значительных авансовых платежей. Для обеспечения погашения дебиторской задолженности от клиентов используются банковские гарантии и аккредитивы. Пени за несвоевременную уплату являются стандартным условием, включаемым в договоры с целью ускорения получения оплаты.

Функция управления кредитным риском Группы имеет децентрализованный характер и осуществляется индивидуально каждой компанией. Кредитный контроль в отношении клиентов осуществляется путем анализа того, находится ли клиент в сложном финансовом положении или подлежит банкротству.

Несмотря на то, что на получение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, руководство полагает, что существенного риска убытка для Группы сверх созданного резерва нет (Примечание 10). Денежные средства и банковские депозиты размещаются в финансовых институтах, которые имеют минимальный риск дефолта. Максимальный кредитный риск возникает в размере балансовой суммы каждого финансового актива в консолидированном отчете о финансовом положении.

В таблице ниже приводится информация о максимальном кредитном риске:

| Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г. | Необесцененные финансовые активы, которые не являются пока просроченными | Обесцененные финансовые активы | Итого |
|--|--|--------------------------------|------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 615 840 | - | 615 840 |
| Задолженность покупателей и заказчиков | 979 659 | 44 827 | 1 024 486 |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | 914 368 | - | 914 368 |
| Прочая дебиторская задолженность | 186 944 | 1 397 | 188 341 |
| Краткосрочные займы выданные | 6 366 | - | 6 366 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения | 29 | - | 29 |
| Прочие оборотные финансовые активы | 43 | - | 43 |
| | 2 703 249 | 46 224 | 2 749 473 |



30. Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

Сравнительная информация за 2015 год:

| Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г. | Необесцененные финансовые активы, которые не являются пока просроченными | Обесцененные финансовые активы | Итого |
|--|--|--------------------------------|------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 816 444 | - | 816 444 |
| Задолженность покупателей и заказчиков | 647 339 | 47 620 | 694 959 |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | 515 136 | 1 | 515 137 |
| Прочая дебиторская задолженность | 93 184 | - | 93 184 |
| Краткосрочные займы выданные | 41 783 | 1 643 | 43 426 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения | 1 356 | - | 1 356 |
| | 2 115 242 | 49 264 | 2 164 506 |

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в установленные сроки. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы, насколько это возможно, обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного урегулирования своих обязательств в установленные сроки, как при обычных, так и в сложных условиях ведения деятельности, что позволяет ей избегать неприемлемых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Группы.

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям на общую сумму 2 251 990 тыс.руб. (31 декабря 2015 г.: 729 345 тыс.руб.).

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы, расчеты по которым будут проводиться по срокам погашения, исходя из оставшегося на отчетную дату срока согласно договорам. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки (включая проценты вместе с заемными средствами).

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

| | менее 1 года | 1-2 года | свыше 5 лет | Итого |
|--|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 1 459 972 | - | - | 1 459 972 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 9 322 043 | - | - | 9 322 043 |
| Долгосрочные кредиты и займы | - | 135 099 | 5 120 503 | 5 255 602 |
| Платежи по процентам | 683 366 | - | - | 683 366 |
| | 11 465 381 | 135 099 | 5 120 503 | 16 720 983 |

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

| | менее 1 года | 1-2 года | свыше 5 лет | Итого |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 2 066 161 | - | - | 2 066 161 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 7 591 607 | - | - | 7 591 607 |
| Долгосрочные кредиты и займы | - | 1 170 057 | 3 790 190 | 4 960 247 |
| Платежи по процентам | 1 119 163 | - | - | 1 119 163 |
| | 10 776 931 | 1 170 057 | 3 790 190 | 15 737 178 |



30. Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

(2) Управление капиталом

Группа следует политике поддержания устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует показатель нормы прибыли на капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала за вычетом невыкупаемых привилегированных акций и неконтролирующей доли участия. Совет директоров также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

Группа стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

В соответствии с внешними регулятивными требованиями, в любой момент времени размер уставного капитала Компании не должен превышать величину чистых активов Компании, определяемых в соответствии с РСБУ.



31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по заниженным ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- *Уровень 1:* Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- *Уровень 2:* Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных рыночных данных.
- *Уровень 3:* Методы оценки, основанные на недоступных широкому кругу пользователей рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных рыночных данных, притом что такие недоступные широкому кругу пользователей данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных недоступных широкому кругу пользователей корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Справедливая стоимость финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 17.

Производные финансовые инструменты. Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах).



32. Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В таблице ниже представлено сопоставление категорий финансовых активов с учетными категориями на 31 декабря 2016 г.:

| | Займы и дебиторская задолженность | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Итого |
|---|--------------------------------------|--|-------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9) | | | |
| Денежные средства в кассе и на счетах в банках | 615 840 | - | 615 840 |
| Дебиторская задолженность (Примечание 10) | | | |
| Задолженность покупателей и заказчиков | 979 659 | - | 979 659 |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | 914 368 | - | 914 368 |
| Прочая дебиторская задолженность | 186 944 | - | 186 944 |
| Прочие оборотные финансовые активы (Примечание 12) | | | |
| Краткосрочные займы выданные | 6 366 | - | 6 366 |
| Прочие | 43 | - | 43 |
| Прочие внеоборотные финансовые активы (Примечание 15) | | | |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | - | 29 | 29 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | 2 703 220 | 29 | 2 703 249 |
| НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | 14 899 402 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 2 703 220 | 29 | 17 602 651 |



32. Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

Сравнительная информация за 2015 г.:

| | Займы и дебиторская задолженность | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Итого |
|--|---|---|-------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9) | | | |
| Денежные средства в кассе и на счетах в банках | 816 444 | - | 816 444 |
| Эквиваленты денежных средств | - | - | - |
| Дебиторская задолженность (Примечание 10) | | | |
| Задолженность покупателей и заказчиков | 647 339 | - | 647 339 |
| Задолженность заказчиков по договорам подряда | 515 136 | - | 515 136 |
| Прочая дебиторская задолженность | 93 184 | - | 93 184 |
| Прочие оборотные финансовые активы (Примечание 12) | | | |
| Краткосрочные займы выданные | 41 783 | - | 41 783 |
| Прочие внеоборотные финансовые активы (Примечание 15) | | | |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | - | 1 355 | 1 355 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | 2 113 886 | 1 355 | 2 115 241 |
| НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | 13 717 005 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 2 113 886 | 1 355 | 15 835 123 |

33. События после отчетной даты

В марте 2017 года Группа пролонгировала на срок более одного года краткосрочный кредит, полученный от конечной материнской компании в сумме 4 695 218 тыс. руб., включая проценты к уплате в сумме 262 406 тыс. руб.