

**Публичное акционерное общество
криогенного машиностроения
(Группа «Криогенмаш»)**



**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
аудиторское заключение независимых аудиторов**

31 декабря 2017 г.



Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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	33
12. Прочие оборотные финансовые активы	33
13. Основные средства	34
14. Инвестиционная собственность	36
15. Нематериальные активы	37
16. Прочие внеоборотные финансовые активы	38
17. Кредиторская задолженность	38
18. Кредиты и займы	39
19. Капитал	40
20. Договоры строительного подряда	41
21. Себестоимость продаж	41
22. Коммерческие расходы	42
23. Общие и административные расходы	42
24. Прочие операционные доходы и расходы	42
25. Финансовые доходы и расходы	43
26. Налог на прибыль	44
27. Резервы по обязательствам и расходам	46
28. Условные и договорные обязательства и операционные риски	47
29. Основные дочерние компании	48
30. Управление финансовыми рисками и управление капиталом	49
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	53
32. Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки	54
33. События после отчетной даты	55

Аудиторское заключение независимого аудитора

***Акционерам
публичного акционерного общества криогенного машиностроения***

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества криогенного машиностроения (ОГРН 1025000513878, 143907, Московская область, г. Балашиха, проспект Ленина, д. 67) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Global in Reach, Local in Touch

АО "Эйч Эл Би Внешаудит"

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб. 12, подъезд 3, офис 701, Тел.: (495) 967-04-95, факс: (495) 967-04-96, e-mail: info@vneshaudit.ru, www.vneshaudit.ru
ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в ПАО Сбербанк г. Москва К/с 30101810400000000225 БИК 044525225

HLB Внешаудит - член  International - международной организации профессиональных бухгалтерских фирм и бизнес консультантов

Важные обстоятельства: непрерывность деятельности

Мы обращаем внимание на информацию о соблюдении принципа непрерывности деятельности, изложенную в примечании 4 к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2017 год. Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно. По мнению руководства Группы, существенная неопределенность в способности Группы продолжать деятельность непрерывно отсутствует.

Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита.

Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

*Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение,
Исполнительный директор
АО «Эйч Эл Би Внешаудит»
(доверенность № 10 от 21.03.2018)*



Л. М. Митрофанов

Аудиторская организация:

*Акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит»,
ОГРН 1027739314448,
119017, г. Москва, пер. Пыжеский, д. 5, стр. 1, офис 158,
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11606046557*

2 апреля 2018 года



АКТИВЫ	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	9	1 151 315	615 840
Дебиторская задолженность	10	4 091 642	2 314 600
Авансы поставщикам	10	3 632 312	364 505
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		15 275	10 978
Запасы	11	1 504 014	1 230 450
Прочие оборотные финансовые активы	12	1 762	6 409
Итого оборотные активы		10 396 320	4 542 782
Внеоборотные активы:			
Основные средства	13	12 447 622	11 852 636
Инвестиционная собственность	14	149 660	186 632
Нематериальные активы	15	458 046	332 856
Отложенный налоговый актив	26	826 583	687 716
Прочие внеоборотные финансовые активы	16	2 514 707	29
Итого внеоборотные активы		16 396 618	13 059 869
Итого активы		26 792 938	17 602 651

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Краткосрочные обязательства:			
Кредиторская задолженность	17	8 140 923	2 919 882
Резервы по обязательствам и расходам	27	100 795	78 412
Краткосрочные кредиты и займы	18	7 618 649	9 322 043
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		36 116	1 048
Итого краткосрочные обязательства		15 896 483	12 321 385
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	18	10 974 727	5 255 602
Отложенное налоговое обязательство	26	179 771	191 430
Резервы по обязательствам и расходам		61 493	36 220
Кредиторская задолженность		50 089	68 300
Итого долгосрочные обязательства		11 266 080	5 551 552
Итого обязательства		27 162 563	17 872 937

КАПИТАЛ

Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров

Компании:

Акционерный капитал	19	1 497	1 497
Эмиссионный доход		3 998 675	3 998 675
Нераспределенная прибыль		(4 410 086)	(4 260 365)
		(409 914)	(260 193)
Неконтролирующая доля участия		40 289	(10 093)
Итого капитал		(369 625)	(270 286)
Итого обязательства и капитал		26 792 938	17 602 651

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством «2» апреля 2018 г.

Генеральный директор
М.С. Соколова

Главный бухгалтер
Л.Н. Батышева





	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка	20	10 549 995	5 081 105
Себестоимость продаж	21	(8 177 656)	(3 690 801)
Валовая прибыль		2 372 339	1 390 304
Коммерческие расходы	22	(326 871)	(213 737)
Общие и административные расходы	23	(801 858)	(513 090)
Прочие операционные доходы	24	34 609	143 051
Прочие операционные расходы	24	(209 241)	(99 474)
Операционная прибыль		1 068 978	707 054
Финансовые доходы	25	27 138	40 514
Финансовые расходы	25	(1 145 933)	(993 070)
Убыток до налогообложения		(49 817)	(245 502)
Расходы по налогу на прибыль	26	(49 357)	(84 421)
Убыток за год		(99 174)	(329 923)
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы на прибыль/(убыток):</i>			
Эффект от дисконтирования займа, полученного по льготной ставке от аффилированного лица		-	57 825
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль		-	57 825
Общий совокупный убыток за год		(99 174)	(272 098)
(Убыток)/доход за год, приходящийся на:			
Акционеров Группы		(144 027)	(336 158)
Держателей неконтролирующих долей участия		44 853	6 235
Убыток за год		(99 174)	(329 923)
Общий совокупный (убыток)/доход за год, приходящийся на:			
Акционеров Группы		(144 027)	(278 333)
Держателей неконтролирующих долей участия		44 853	6 235
Общий совокупный убыток за год		(99 174)	(272 098)



Потоки денежных средств от операционной деятельности	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Убыток до налогообложения		(49 817)	(245 502)
Поправки на:			
Амортизацию основных средств, нематериальных активов и инвестиционной собственности	13,14,15	666 089	498 464
Изменение резервов под обесценение и прочих резервов		237 440	106 310
Прибыль от выбытия основных средств	24	(29 871)	(87 015)
Убыток от выбытия нематериальных активов	24	-	615
Прибыль от списания финансовых обязательств	24	(4 738)	(4 352)
Чистые финансовые расходы	25	1 090 890	968 403
Курсовые разницы, свернуто	25	27 905	57 733
Прибыль от реализации ценных бумаг		-	(1 294)
Обесценение инвестиционной собственности	24	25 851	-
Прочие неденежные изменения		9	25
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		1 963 758	1 293 387
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных		(7 261 208)	(193 330)
Изменение запасов		(124 068)	(65 547)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных		4 701 317	113 213
Денежные средства от операционной деятельности		(720 201)	1 147 723
Налог на прибыль уплаченный		(154 810)	(47 270)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/поступивших от операционной деятельности		(875 011)	1 100 453
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 290 696)	(1 821 024)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		46 828	183
Приобретение финансовых активов		-	(10)
Проценты полученные		26 536	40 614
Поступление от выбытия финансовых активов		-	2 556
Займы выданные		(338)	(5 383)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1 217 670)	(1 783 064)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов		5 979 081	7 725 656
Погашение кредитов и займов		(1 995 326)	(5 638 227)
Проценты уплаченные		(1 355 434)	(1 605 421)
Приобретение неконтролирующих долей участия		(165)	-
Дивиденды выплаченные		-	(1)
Чистая сумма денежных средств, поступивших от финансовой деятельности		2 628 156	482 007
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		535 475	(200 604)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	615 840	816 444
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	1 151 315	615 840



	Приходится на долю акционеров			Неконтролиру- ющая доля участия	Итого по капиталу
	Акционерный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль		
Остаток на 1 января 2016 г.	1 497	3 998 675	(3 982 032)	(16 350)	1 790
(Убыток)/прибыль 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)/доход 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 2016 г.	1 497	3 998 675	(4 260 365)	(10 093)	(270 286)
(Убыток)/прибыль за период	-	-	(144 027)	44 853	(99 174)
Изменение долей владения в дочерних обществах без потери контроля:					
ООО «Реактор»	-	-	(5 694)	5 529	(165)
Общий совокупный (убыток)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	-	-	(149 721)	50 382	(99 339)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	1 497	3 998 675	(4 410 086)	40 289	(369 625)



1. Группа Криогенмаш и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает публичное акционерное общество криогенного машиностроения (далее – «Компания») «Криогенмаш» и его дочерние компании (далее совместно именуемые «Группа», или «Криогенмаш»).

Компания была учреждена 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 31. 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 вкупе 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 материнской компании ПАО «Объединенные машиностроительные заводы» (далее – ПАО «ОМЗ»).

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 Федеральной службой государственной статистики (Росстат). 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 («рубли»).

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 прибыли или убытке и прочем 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 сроков, установленных действующим законодательством РФ. 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. 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 в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их балансовой стоимости, отраженной в консолидированной отчетности предыдущего собственника. Превышение суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, и идентифицируемых активов и обязательств отражаются как распределение в капитале. Если эта разница выражается отрицательной величиной, то вся ее 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 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 спред 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 отличные 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 долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

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 прочего совокупного дохода. 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. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды.

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.

Арендованные 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.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность представляет собой объекты недвижимости, используемые Группой для получения арендного дохода и (или) дохода от повышения их стоимости, а не в административных целях и не для продажи в ходе обычной деятельности. Инвестиционная собственность отражается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. При выявлении признаков обесценения инвестиционной собственности Группа оценивает её возмещаемую стоимость как наибольшую из двух величин: стоимости при использовании и справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию.

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 (далее – «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)

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.

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. 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 подлежит.

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 определённым 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 28).

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 5 037 340 тыс. рублей будут использованы в будущем (31 декабря 2016 г.: 4 853 705 тыс. рублей), что привело к признанию отложенного налогового актива (уменьшению отложенного налогового обязательства) на 31 декабря 2017 г. на 1 007 468 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 970 741 тыс. рублей).

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, отклонений/требований, которые еще не были согласованы договором, вероятности предъявления претензий клиентами за задержки по договорам, предусматривающим штрафные санкции, и финансовых последствий 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 2017 г., тогда Группе было бы необходимо уменьшить балансовую стоимость дебиторской задолженности по договорам строительного подряда, отраженной в отчетности по методу «процента выполнения», на 312 598 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 363 845 тыс. рублей) с соответствующим эффектом для показателей операционной прибыли.

См. Примечание 21 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 наличии неиспользованных кредитных линий (см. Примечание 30). 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 заключенных договоров, а также предыдущего опыта, руководство Группы ожидает, что оно по-прежнему сможет привлекать кратко- и долгосрочное финансирование, необходимое для обеспечения потоков денежных средств для операционной и инвестиционной деятельности.

По мнению руководства, указанные выше мероприятия надежно нейтрализуют такие негативные факторы, как недостаток ликвидности и отрицательный собственный капитал, и существенная неопределенность в способности Группы продолжать деятельность непрерывно отсутствует.



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

В 2017 г. 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, вступающие в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или после этой даты.

Данные новые стандарты, а также изменения к ним и их интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)». В соответствии с этими требованиями Группа представила сверку сальдо на начало и конец отчетного периода по обязательствам, возникающим в связи с финансовой деятельностью (Примечание 19).

При первом применении данных новых требований представление сравнительной информации за предшествующие периоды не требуется.

- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).



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 2017 г. и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения) заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и вводит новую классификацию и требования к оценке, единую модель обесценения на базе «ожидаемых убытков» и значительно переработанный подход к учету операций хеджирования.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения) вводит единую модель учета выручки по договорам с покупателями. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация получает в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 руководство Группы планирует применить упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения нового стандарта. Группа планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. МСФО (IFRS) 15 будет применяться ретроспективно только к договорам, которые останутся невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

Группа завершает оценку ожидаемого влияния первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность. Группа не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

В силу того, что анализ влияния перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 не завершен руководством Группы, мнение о незначительном влиянии новых стандартов является предварительным и существует вероятность того, что влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности будет иным.

- МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.



7. Информация по сегментам

Ответственным органом 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 МСФО, 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), 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 определяются руководством на основе коммерческих условий, применяемых к третьим сторонам.

	ПАО «Криогенмаш»	АО «Гипрокислород»	ООО «КриоГаз»	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.				
Выручка по сегментам	4 768 738	3 495 326	1 743 082	10 007 146
Выручка от межсегментных продаж	94 508	169 284	64	263 856
Выручка от внешних продаж	4 674 230	3 326 042	1 743 018	9 743 290
(Убыток)/прибыль отчетного сегмента за год	(682 593)	364 662	275 949	(41 982)
Процентный доход	35 974	867	14 800	51 641
Процентный расход	(757 733)	(13 167)	(212 305)	(983 205)
Амортизация основных средств	(6 363)	(704)	(18 082)	(25 149)
Амортизация нематериальных активов	(12 224)	(21)	(19 126)	(31 371)
Расход по налогу на прибыль	(10 623)	(88 175)	(79 742)	(178 540)

Ниже представлена выручка Группы по видам продукции:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Воздухоразделительное оборудование	4 728 740
Торговля техническими газами	3 032 179
Промышленные услуги	2 779 126
Прочие	9 950
Итого	10 549 995

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



7. Информация по сегментам (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Убыток за год по отчетным сегментам	(41 982)
Убыток по прочим операциям	(72 496)
Эффект от списания нематериальных активов	15 304
Убыток за год	(99 174)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Выручка от внешних продаж по операционным сегментам	9 743 290
Выручка по прочим операциям	806 705
Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10 549 995

Ниже представлены активы и обязательства по отчетным сегментам на 31 декабря 2017 г.:

	ПАО «Криогенмаш»	АО «Гипрокислород»	ООО «КриоГаз»	Итого
Активы по сегментам	14 336 059	4 777 805	5 412 076	24 525 940
Обязательства по сегментам	15 859 175	4 483 314	2 941 913	23 284 402

Ниже представлено приведение активов и обязательств по сегментам на 31 декабря 2017 г. к активам и обязательствам в консолидированном отчете о финансовом положении:

Итого активы по сегментам	24 525 940
Прочие активы	4 981 395
Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам	(1 511 628)
Эффект от исключения инвестиций в дочерние компании	(1 202 769)
Итого активы в консолидированном отчете о финансовом положении	26 792 938
Итого обязательства по сегментам	23 284 402
Прочие обязательства	5 389 789
Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам	(1 511 628)
Итого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	27 162 563

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

	Выручка за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Внеоборотные активы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Российская Федерация	10 209 071	4 594 792
Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР	340 924	485 580
Страны ОЭСР	-	733
Итого	10 549 995	5 081 105



7. Информация по сегментам (продолжение)

Сравнительная информация за 2016 г.:

	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	5 188 158
Выручка от межсегментных продаж	1 531	105 522	-	107 053
Выручка от внешних продаж	2 870 273	400 594	1 339 034	5 081 105
(Убыток)/прибыль отчетного сегмента за год	(844 255)	86 549	242 304	(258476)
Процентный доход	31 070	7 135	27 038	67 324
Процентный расход	(688 489)	(13 475)	(179 255)	(895 381)
Амортизация основных средств	(256 756)	(2 550)	(185 788)	(464 699)
Амортизация нематериальных активов	(31 049)	(2 614)	(19 126)	(52 851)
Расход по налогу на прибыль	-	(1 530)	(45 216)	(47 235)

Ниже представлена выручка от внешних продаж Группы по видам продукции:

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

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

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

Приведение выручки от внешних продаж по отчетным сегментам к выручке от продаж в консолидированном отчете о прибыли или 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



7. Информация по сегментам (продолжение)

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 представлении информации о деятельности Группы в основных географических регионах выручка представляется 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
Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР	485 580	-
Страны ОЭСР	733	-
Итого	5 081 105	12 372 124



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», которое готовит публично доступную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Конечной материнской компанией и конечным бенефициаром Группы является «Газпромбанк» (АО), 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».

Одними из акционеров «Газпромбанк» (АО) являются Группа «Газпром» (46,02% обыкновенных акций) и Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (8,53% обыкновенных акций), конечной контролирующей стороной которых является Правительство Российской Федерации. Сальдо по операциям со связанными сторонами представлено ниже:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Непосредственная и конечная материнские компании	Компании под общим контролем	Непосредственная и конечная материнские компании	Компании под общим контролем
Денежные средства и их эквиваленты	951 925	188 168	581 856	-
Задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	1 571 294	223 962	55 146	104 422
Прочая дебиторская задолженность	-	83 641	-	70 914
Авансы выданные	-	2 023 537	-	-
Краткосрочные кредиты и займы выданные	995	689	376	-
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(36 778)	(60 868)	(30 526)	(130 362)
Авансы полученные	(3 972 329)	(283 553)	(28 283)	(509 394)
Прочая кредиторская задолженность	(113 134)	(6 231)	(5 656)	(60 005)
Долгосрочные кредиты и займы	(10 974 727)	-	(5 255 601)	-
Краткосрочные кредиты и займы	(7 618 649)	-	(8 358 163)	(963 220)
Краткосрочные проценты по кредитам и займам	(874 011)	-	(338 120)	(345 247)

Задолженность связанных сторон является необеспеченной.

Задолженность по кредитам и займам, полученным от связанных сторон, представлена кредитами от «Газпромбанк» (АО) и займами от ПАО «ОМЗ». Сумма кредитов и займов деноминирована в рублях.

В сальдо операций со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 г. и в состав показателей по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., в категории компаний под общим контролем включены сальдо по существенным операциям и операции с компаниями, находящимися под государственным контролем.

Кроме того, Группа в процессе операционной деятельности осуществляет индивидуально несущественные по сумме операции по закупке товаров и услуг у предприятий, находящихся под государственным контролем, а также операции по реализации таким предприятиям.

Операции со связанными сторонами представлены ниже:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Непосредственная и конечная материнские компании	Компании под общим контролем	Непосредственная и конечная материнские компании	Компании под общим контролем
Продажи товаров	2 838 080	753 550	56 097	201 124
Покупка товаров, работ, услуг	(2 333 696)	(971 586)	(56 377)	(270 066)
Процентный доход	27 092	45	39 019	-



Процентный расход	(1 060 709)	-	(720 020)	(152 983)
Получение кредитов	5 979 081	-	7 735 637	9 981
Погашение кредитов	(1 995 326)	-	(2 081 327)	(2 964 000)

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 2017 г. общая сумма вознаграждения директорам, включенная в общие и административные расходы в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 66 281 тыс. рублей (2016 г.: 65 164 тыс. рублей). 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	708 398	534 187
Денежные средства в евро на счетах в банках	10 708	139
Денежные средства в долларах США на счетах в банках	253 209	81 514
Эквиваленты денежных средств в рублях	179 000	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 151 315	615 840

Эффективная годовая ставка процента по краткосрочным банковским депозитам до трех месяцев составляет 6,3% (31 декабря 2016 г.: 8%).

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

10. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	2 333 327	979 659
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	1 025 565	914 368
Прочая дебиторская задолженность	151 727	186 944
Итого финансовые активы	3 510 619	2 081 541
НДС к возмещению	574 475	227 731
Прочие налоги к получению	6 548	5 898
Итого дебиторская задолженность	4 091 642	2 314 600
Авансы поставщикам	3 632 312	364 505

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлена в рублях, за исключением сумм задолженности в размере 165 118 тыс. рублей, представленной в долларах США, 275 716 тыс. рублей, представленной в евро (31 декабря 2016 г.: 195 210 тыс. рублей представлены в долларах США, 114 663 тыс. рублей – в евро).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, прочая дебиторская задолженность, авансы поставщикам в сумме 57 780 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 58 449 тыс. рублей) 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	(44 253)	(44 827)
Авансы поставщикам	(12 130)	(12 225)
Прочая дебиторская задолженность	(1 397)	(1 397)
	(57 780)	(58 449)



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 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 1 января 2017 г.	(44 827)	(12 225)	(1 397)	(58 449)
Резерв начисленный	(106)	(6 153)	-	(6 259)
Резерв использованный	680	6 151	-	6 831
Восстановление резерва	-	97	-	97
На 31 декабря 2017 г.	(44 253)	(12 130)	(1 397)	(57 780)



11. Запасы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сырье и материалы	949 491	727 966
Незавершенное производство	452 389	454 472
Готовая продукция	335 160	328 229
Резерв под обесценение запасов	(295 634)	(344 460)
Прочие	62 608	64 243
Итого запасы	1 504 014	1 230 450

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 под обесценение запасов
Остаток на 1 января 2016 г.	(388 198)
Начисление резерва	(102 003)
Восстановление резерва	73 927
Использование резерва	71 814
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(344 460)
Начисление резерва	(7 291)
Восстановление резерва	10 061
Использование резерва	46 056
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(295 634)

12. Прочие оборотные финансовые активы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные займы выданные	1 683	6 366
Прочие оборотные активы	79	43
Итого прочие оборотные активы	1 762	6 409



13. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	НЗС	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.					
Первоначальная стоимость	6 174 162	4 061 739	513 533	4 031 463	14 780 897
Накопленная амортизация	(931 778)	(1 197 815)	(182 355)	-	(2 311 948)
Признанный убыток от обесценения	(336 178)	(238 871)	(32 317)	(8 947)	(616 313)
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	4 906 206	2 625 053	298 861	4 022 516	11 852 636
Поступления	26 917	15 633	10 100	1 183 006	1 235 656
Выбытия	(781)	(831)	(18 622)	(3 200)	(23 434)
Амортизация	(235 319)	(352 197)	(29 720)	-	(617 236)
Перевод между категориями	603 563	1 405 758	27 881	(2 037 202)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	5 300 586	3 693 416	288 500	3 165 120	12 447 622
Остаток на 31 декабря 2017 г.					
Первоначальная стоимость	6 803 524	5 390 548	528 736	3 174 067	15 896 875
Накопленная амортизация	(1 166 827)	(1 472 597)	(208 012)	-	(2 847 436)
Признанный убыток от обесценения	(336 111)	(224 535)	(32 224)	(8 947)	(601 817)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	5 300 586	3 693 416	288 500	3 165 120	12 447 622

Сравнительная информация за 2016 г.:

	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 2016 г.	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 2016 г.	4 906 206	2 625 053	298 861	4 022 516	11 852 636

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 2017 г. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 2 610 098 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 2 764 282 тыс. рублей) (Примечание 18).

В течение 2017 г. Группа капитализировала затраты по кредитам в составе основных средств в размере 323 518 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 284 153 тыс. рублей) из расчёта 10,0% годовых (31 декабря 2016 г.: из расчёта 9,8% годовых).



13. Основные средства (продолжение)

В конце 2017 г. Компания и её 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 Компании и девятнадцатилетнего прогноза денежных потоков для ООО «Криогенмаш-Газ».

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

- Рост выручки был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2017 г. Ожидается снижение выручки Компании на 54,1% в 2019 г. и последующий рост от 4,0% до 51,5% в остальные прогнозные периоды. Рост выручки для ООО «Криогенмаш-Газ» основывался на ценах на продукцию в соответствии с заключенными контрактами. Ожидается рост выручки от 11,3% до 17,0% в 2019 г. и последующий рост от 4,4% до 12,7% в остальные прогнозные периоды.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «EBITDA») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 9,1% до 17,3% для Компании и от 21,3% до 47,7% для ООО «Криогенмаш-Газ».
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась посленалоговая ставка дисконтирования в размере 10,53% по Компании и 11,92% по ООО «Криогенмаш-Газ», которые были рассчитаны на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода для Компании была использована ставка роста 4,0%.

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 2017 г., убыток от обесценения отсутствует.

Сравнительная информация за 2016 г.:

В конце 2016 г. Компания и её 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 Компании 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 Компании был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2016 г. 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 – «EBITDA») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 14,5% до 19,6% для Компании и от 41,5% до 51,9% для ООО «Криогенмаш-Газ».
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась посленалоговая 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 Компании была использована ставка роста 4,4%.



13. Основные средства (продолжение)

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 2016 г., убыток от обесценения отсутствует.

14. Инвестиционная собственность

Изменения балансовой стоимости инвестиционной собственности представлены ниже:

Остаток на 1 января 2016 г.	-
Перевод из состава основных средств	562 326
Амортизация инвестиционной собственности	(375 694)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	186 632
Выбытие объектов инвестиционной собственности	(10)
Амортизация инвестиционной собственности	(11 111)
Обесценение инвестиционной собственности	(25 851)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	149 660

По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость объектов инвестиционной собственности составила 218 069 тыс. рублей (31 декабря 2016 г. 204 115 тыс. рублей), которая была определена независимым оценщиком путём применения сравнительного подхода.

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Арендный доход, полученный от инвестиционной собственности	34 685	-
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода	(10 749)	-
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые не привели к получению арендного дохода	(11 111)	-
Чистая прибыль от инвестиционной собственности, отраженной по фактической стоимости	12 825	-



15. Нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2017 г. включала следующее:

	Деловая репутация	Торговая марка	Патентованные и непатентован- ные технологии, исследования и разработки	Программное обеспечение	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.					
Первоначальная стоимость	130 678	348	153 199	146 925	431 150
Накопленная амортизация	-	(275)	(65 421)	(32 598)	(98 294)
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	130 678	73	87 778	114 327	332 856
Поступления	-	-	138 765	24 167	162 932
Амортизация	-	(34)	(5 817)	(31 891)	(37 742)
Рекласс между категориями	-	-	(4)	4	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	130 678	39	220 722	106 607	458 046
Остаток на 31 декабря 2017 г.					
Первоначальная стоимость	130 678	348	291 730	162 405	585 161
Накопленная амортизация	-	(309)	(71 008)	(55 798)	(127 115)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	130 678	39	220 722	106 607	458 046

Сравнительная информация за 2016 г.:

	Деловая репутация	Торговая марка	Патентованные и непатентован- ные 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 2016 г.					
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

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

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	2 514 690	-
Долгосрочные инвестиции в аффилированные лица	17	29
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	2 514 707	29

17. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	1 371 808	729 879
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	119 365	46 726
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	20 898	-
Краткосрочные проценты по кредитам и займам	874 011	683 367
Итого финансовые обязательства	2 386 082	1 459 972
Кредиторская задолженность по заработной плате	56 359	39 037
Резерв по бонусам, премиям	118 318	-
Резерв по неиспользованным отпускам	107 916	94 784
НДС к уплате	242 733	58 670
Выставленные счета в размере, превышающем затраты и признанную прибыль	321 390	19 951
Авансы полученные	4 818 461	1 180 234
Прочие налоги к уплате	89 664	67 234
Итого кредиторская задолженность	8 140 923	2 919 882

По состоянию на 31 декабря 2017 г. кредиторская задолженность была выражена в российских рублях, за исключением остатков в сумме 41 755 тыс. рублей, представленных в евро, 9 252 тыс. рублей, которые были выражены в долларах США (31 декабря 2016 г.: 43 491 тыс. рублей, представленных в евро, 39 501 тыс. рублей, которые были выражены в долларах США).

**18. Кредиты и займы****Краткосрочные кредиты и займы**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы в рублях с фиксированной процентной ставкой	7 598 895	9 322 043
Кредиты и займы в рублях с плавающей процентной ставкой	19 754	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	7 618 649	9 322 043

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	8,25%-9,25%	0,1% - 9,25%
Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой	9,75%	-

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы в рублях с фиксированной процентной ставкой	7 191 289	5 255 602
Кредиты и займы в рублях с плавающей процентной ставкой	3 783 438	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	10 974 727	5 255 602

Долгосрочные кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты и займы	10 974 727	10 652 760	5 255 602	4 321 251

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	9,25%-11%	9,25%-9,5%
Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой	9,75%-10,75%	13%

На 31 декабря 2017 г. долгосрочные и краткосрочные кредиты на общую сумму 4 136 962 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 5 324 910 тыс. рублей) были обеспечены основными средствами. Балансовая стоимость заложенных основных средств раскрыта в Примечании 13.

На 31 декабря 2017 г. долгосрочные кредиты распределялись по срокам погашения следующим образом:

	2019 г.	2020 г. и далее	Итого
Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	1 157 364	6 033 925	7 191 289
Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой	79 000	3 704 438	3 783 438
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 236 364	9 738 363	10 974 727

Сравнительная информация на 31 декабря 2016 г.:

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

**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
На 31 декабря 2017 г.	8 594	290 858	43	1 454

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 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 владельцы как обыкновенных, так и привилегированных акций в равной мере участвуют в распределении остаточной стоимости чистых активов после погашения обязательств по кумулятивным невыплаченным дивидендам и по ликвидационной стоимости привилегированных акций.

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 2017 г., отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2017 г., составленной в соответствии с РСБУ, была равна 5 372 978 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 г.: 5 610 089 тыс. рублей).

В 2017 г. и 2016 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 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка по договорам	4 206 628	1 812 268
Расходы по договорам	(3 672 459)	(1 441 930)
Валовая прибыль	534 169	370 338

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Выставленные счета	8 668 178	7 297 552
Непредъявленная выручка	3 368 940	894 417
Выручка по договорам, накопленная на конец периода	12 037 118	8 191 969
Расходы по договорам, накопленные на конец периода	(9 504 707)	(6 606 360)
Резервы по убыточным договорам	187 301	14 819
Признанная прибыль за вычетом признанных убытков	2 719 712	1 600 428
Выручка по договорам, накопленная на конец периода	12 037 118	8 191 969
Авансы, полученные по договорам строительства	(9 005 554)	(7 312 371)
Сворачивание с активом	187 301	14 819
Нетто дебиторская задолженность	3 218 865	894 417
Средства к получению от покупателей по договорам строительного подряда в составе оборотных активов (Примечание 10)	1 025 565	914 368
Средства к получению от покупателей по договорам строительного подряда в составе внеоборотных активов (Примечание 16)	2 514 690	-
Выставленные счета в размере, превышающем затраты и признанную прибыль (Примечание 17)	(321 390)	(19 951)
Нетто дебиторская задолженность	3 218 865	894 417

Финансовое положение Группы в части договоров строительного подряда раскрыто в Примечаниях 10, 16, 17.

21. Себестоимость продаж

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Услуги, включая затраты на субподрядчиков	4 299 601	1 003 582
Расходы на персонал	1 141 214	618 987
Газ и топливо	969 693	694 751
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	680 037	787 640
Амортизация основных средств	558 680	335 006
Амортизация нематериальных активов	25 497	20 302
Резерв под обесценение запасов	(2 770)	28 076
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	(194 363)	162 854
Прочие	700 067	39 603
Итого себестоимость продаж	8 177 656	3 690 801

Общая сумма затрат на оплату труда, признанная в составе прибыли или убытка за период, составила 1 690 514 тыс. рублей (2016 г.: 929 943 тыс. рублей).

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	1 365 037	838 923
Выплаты при прекращении трудового договора	17 484	21 309
Отчисления в государственные социальные фонды	307 993	69 711
Итого затраты на оплату труда	1 690 514	929 943

**22. Коммерческие расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Расходы на оплату труда	131 797	100 205
Плата за пользование товарным знаком	101 238	-
Услуги	36 345	43 361
Транспортные расходы	31 056	44 645
Амортизация основных средств	21 020	-
Расходы на выставки и рекламу	2 083	-
Амортизация нематериальных активов	248	-
Прочие	3 084	25 526
Итого коммерческие расходы	326 871	213 737

23. Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Расходы на персонал	512 383	291 970
Налоги	145 637	81 630
Услуги	108 243	111 901
Административные накладные расходы	19 336	8 076
Амортизация нематериальных активов	11 997	9 895
Амортизация основных средств	4 262	9 618
Итого общие и административные расходы	801 858	513 090

24. Прочие операционные доходы и расходы**Прочие операционные доходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Прибыль от выбытия основных средств	29 871	87 015
Прибыль от списания финансовых обязательств	4 738	4 352
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам	-	50 578
Прибыль от восстановления резерва под авансы выданные	-	1 106
Итого прочие операционные доходы	34 609	143 051

Прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам	(34 322)	-
Обесценение инвестиционной собственности	(25 851)	-
Убыток от выбытия запасов	(19 011)	(36 633)
Амортизация инвестиционной собственности	(11 111)	-
Расходы по аренде и лизингу	(8 330)	(20 560)
Резерв по авансам выданным внешним	(6 056)	-
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(106)	(3 227)
Убыток от выбытия нематериальных активов	-	(615)
Прочие расходы	(104 454)	(38 439)
Итого прочие операционные расходы	(209 241)	(99 474)

**25. Финансовые доходы и расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Проценты к получению по займам и банковским депозитам	27 138	39 220
Прибыль от реализации ценных бумаг	-	1 294
Финансовые доходы	27 138	40 514
Процентный расход по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(1 060 709)	(873 037)
Чистый убыток по курсовым разницам	(27 905)	(57 733)
Процентный расход по дисконтированию	(57 319)	(62 300)
Финансовые расходы	(1 145 933)	(993 070)
Чистые финансовые расходы, признаваемые в консолидированном отчете о прибыли или убытке	(1 118 795)	(952 556)



26. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	(187 582)	(46 800)
Доход/(расход) по отложенному налогу – возникновение и погашение временных разниц	138 225	(37 621)
Расход по налогу на прибыль	(49 357)	(84 421)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Убыток до налогообложения	(49 817)	(245 502)
Условный доход по налогу на прибыль по ставке 20%	(9 963)	(49 100)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	59 320	133 521
Расход по налогу на прибыль	49 357	84 421

Ставка по налогу на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, за 2017 г. и 2016 г. составляла 20%.

	1 января 2017 г.	Возникновение и погашение разниц	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц:			
Основные средства	6 951	18 517	25 468
Нематериальные активы	-	53	53
Кредиторская задолженность и начисления	(5 842)	48 301	42 459
Товарно-материальные запасы	48 165	159 179	207 344
Дебиторская задолженность	69	464	533
Перенос налогового убытка на будущие периоды	970 741	36 727	1 007 468
Прочие	15 641	17 682	33 323
Налоговые активы	1 035 725	280 923	1 316 648
Зачет налога	(348 009)	-	(490 065)
Чистые налоговые активы	687 716	-	826 583
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:			
Основные средства	(425 483)	(11 221)	(436 704)
Нематериальные активы	8 902	(22 787)	(13 885)
Товарно-материальные запасы	(665)	(1 173)	(1 838)
Дебиторская задолженность	(74 488)	(65 440)	(139 928)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(5 092)	1 909	(3 183)
Кредиторская задолженность	(42 612)	(31 686)	(74 298)
Прочие	(1)	1	-
Налоговые обязательства	(539 439)	(130 397)	(669 836)
Зачет налога	348 009	-	490 065
Чистые налоговые обязательства	(191 430)	-	(179 771)

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)**

На 31 декабря 2017 г. отложенные налоговые активы по убыткам прошлых лет в сумме 1 007 468 тыс. рублей уменьшили отложенные налоговые обязательства Группы (31 декабря 2016 г.: 970 741 тыс. рублей).

Сравнительная информация за 2016 г.:

	1 января 2016 г.	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	42 028	48 165
Резерв под обесценение запасов	11 452	(11 452)	-
Дебиторская задолженность	2 864	(2 796)	68
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	-	(74 487)	(74 487)
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)	(152 636)	(539 439)
Зачет налога	266 100	-	348 009
Чистые налоговые обязательства	(120 703)	-	(191 430)

**27. Резервы по обязательствам и расходам**

	Резерв по убыточным договорам	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по судебным искам	Прочие резервы	Итого
На 1 января 2017 г.	14 319	55 527	3 786	41 000	114 632
(Использованные)/начисленные	(14 317)	34 633	229	27 111	47 656
На 31 декабря 2017 г.	2	90 160	4 015	68 111	162 288
За вычетом суммы, включенной в долгосрочные обязательства	-	(61 493)	-	-	(61 493)
На 31 декабря 2017 г.	2	28 667	4 015	68 111	100 795

Сравнительная информация за 2016 г.:

	Резерв по убыточным договорам	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по судебным искам	Резерв по штрафным санкциям	Итого
На 1 января 2016 г.	-	59 570	35	20 000	79 605
(Использованные)/начисленные	14 319	(4 043)	3 751	21 000	35 027
На 31 декабря 2016 г.	14 319	55 527	3 786	41 000	114 632
За вычетом суммы, включенной в долгосрочные обязательства	-	(36 220)	-	-	(36 220)
На 31 декабря 2016 г.	14 319	19 307	3 786	41 000	78 412

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 90 160 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 55 527 тыс. рублей) 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 убыточным договорам

Резервы по убыточным договорам признаются в тех случаях, когда ожидаемые доходы ниже, чем ожидаемые расходы на выполнение договора. На 31 декабря 2017 г. резерв по убыточным договорам составляет 2 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 г.: 14 319 тыс. рублей).



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 20.

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 законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются 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 (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб. начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжают развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные 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 налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное 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 консолидированной 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 2017 г. к Группе предъявлен иск, возникший из-за невыполнения обязательств в отношении условий договоров на предоставление услуг и поставок продукции по независимым от неё причинам на общую сумму около 1,9 млрд. рублей. Исходя из условий соглашений, руководство Группы оценивает вероятность выплат штрафных санкций как низкую 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
			Доля владения в %	Доля владения в %
АО «Гипрокислород»	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	100	75
ООО «Криогенма-Газ-Тобольск»	Россия	Производство промышленных газов	100	-



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 2017 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	(2 677)	2 677	(63 302)	63 302
Переоценка дебиторской задолженности	(68 929)	68 929	(41 280)	41 280
Переоценка кредиторской задолженности	10 439	(10 439)	2 313	(2 313)
	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)



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 прочего совокупного дохода. 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 2017 г.	Необесцененные финансовые активы, которые не являются пока просроченными	Обесцененные финансовые активы	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 151 315	-	1 151 315
Задолженность покупателей и заказчиков	2 333 327	44 253	2 377 580
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	3 540 255	-	3 540 255
Прочая дебиторская задолженность	151 727	1 397	153 124
Краткосрочные займы выданные	1 683	-	1 683
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения	17	-	17
Прочие оборотные финансовые активы	79	-	79
	7 178 403	45 650	7 224 053

**30. Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)**

Сравнительная информация за 2016 г.:

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

(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 2017 г. Группа имеет неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям на общую сумму 2 313 632 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 2 251 990 тыс. рублей).

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 2017 г.:

	менее 1 года	1-2 года	свыше 2 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 512 071	49 839	-	1 561 910
Краткосрочные кредиты и займы	7 618 649	-	-	7 618 649
Долгосрочные кредиты и займы	-	1 236 364	9 738 363	10 974 727
Платежи по процентам	874 011	248	-	874 259
	10 004 731	1 286 451	9 738 363	21 029 545

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

	менее 1 года	1-2 года	свыше 2 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

**30. Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)*****(г) 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 обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная 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 2017 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	1 151 315	-	1 151 315
Дебиторская задолженность (Примечание 10)			
Задолженность покупателей и заказчиков	2 333 327	-	2 333 327
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	1 025 565	-	1 025 565
Прочая дебиторская задолженность	151 727	-	151 727
Прочие оборотные финансовые активы (Примечание 12)			
Краткосрочные займы выданные	1 683	-	1 683
Прочие	79	-	79
Прочие внеоборотные финансовые активы (Примечание 16)			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	17	17
Долгосрочная дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	2 514 690	-	2 514 690
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	7 178 386	17	7 178 403
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			19 614 559
ИТОГО АКТИВЫ	7 178 386	17	26 792 962

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

Сравнительная информация за 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
Эквиваленты денежных средств			
Дебиторская задолженность (Примечание 10)			
Задолженность покупателей и заказчиков	979 659	-	979 659
Задолженность заказчиков по договорам 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

33. События после отчетной даты

События после отчетной даты отсутствуют.