

**Публичное акционерное общество
Объединенные машиностроительные заводы
(Группа Уралмаш-Ижора)**



**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	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа ОМЗ и ее деятельность	7
2	Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности	8
3	Основные положения учетной политики	10
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	25
5	Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций и изменений в учетной политике	26
6	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	27
7	Информация по сегментам	28
8	Расчеты и операции со связанными сторонами	38
9	Денежные средства и их эквиваленты	39
10	Дебиторская задолженность	40
11	Запасы	42
12	Прочие оборотные финансовые активы	43
13	Основные средства	44
14	Инвестиционная собственность	50
15	Нематериальные активы	51
16	Прочие внеоборотные финансовые активы	52
17	Прочие внеоборотные активы	53
18	Кредиторская задолженность	53
19	Кредиты и займы	54
20	Прочие долгосрочные обязательства	55
21	Капитал	56
22	Договоры строительного подряда	57
23	Себестоимость продаж	58
24	Коммерческие расходы	58
25	Общие и административные расходы	58
26	Прочие операционные доходы и расходы	59
27	Финансовые доходы и расходы	59
28	Налог на прибыль	60
29	Резервы по обязательствам и расходам	63
30	Условные и договорные обязательства и операционные риски	64
31	Консолидируемые дочерние компании	66
32	Неконтролирующие доли участия	68
33	Прекращенная деятельность	70
34	Выбытие дочернего общества	71
35	Инвестиции в совместные предприятия	72
36	Управление финансовыми рисками и управление капиталом	73
37	Справедливая стоимость финансовых инструментов	79
38	Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки	80
39	События после отчетной даты	81



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества **Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора)**

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества **Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора)** (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора)

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1026605610800.

Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за
№ 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Обесценение нефинансовых активов

См. примечания 13 и 15 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>На отчетную дату руководство Группы провело тестирование на обесценение или восстановление ранее признанного обесценения активов определенных единиц, генерирующих денежные потоки, с применением моделей дисконтированных денежных потоков.</p> <p>Принимая во внимание величину балансовой стоимости тестируемых активов и необходимость применения существенного суждения при подготовке модели дисконтированных денежных потоков, мы считаем определение возмещаемой стоимости ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали проверку существенных допущений и оценку методологии, использованных Группой. Мы привлекли специалистов КПМГ в области оценки для содействия нам в оценке методологии и ключевых допущений, использованных Группой, на предмет их уместности и обоснованности, учитывая текущие макроэкономические условия, исторические результаты деятельности и будущие производственные планы.</p> <p>Мы также оценили полноту и соответствие приведенных раскрытий в финансовой отчетности.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Публичного акционерного общества Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Публичного акционерного общества Объединенные



машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора), предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:



- 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;
- 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;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством 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;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- 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 мнение.

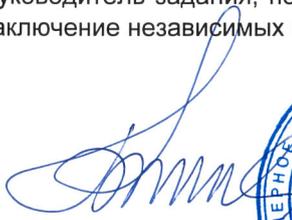


Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Алтухов К.В.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

30 марта 2018 года

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	9	7 102 918	4 094 655
Дебиторская задолженность	10	15 526 185	12 665 704
Авансы поставщикам	10	4 836 516	2 369 615
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		102 016	34 595
Запасы	11	9 398 512	8 605 459
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	33	-	6 958 492
Прочие оборотные финансовые активы	12	1 347 770	684 993
Итого оборотные активы		38 313 917	35 413 513
Внеоборотные активы:			
Основные средства	13	29 288 676	29 880 355
Инвестиционная собственность	14	149 660	312 310
Нематериальные активы	15	3 413 335	3 341 573
Отложенный налоговый актив	28	2 481 492	2 655 846
Инвестиции в совместные предприятия	35	693 035	378 680
Прочие внеоборотные финансовые активы	16	2 995 894	265 457
Прочие внеоборотные активы	17	6 762	12 855
Итого внеоборотные активы		39 028 854	36 847 076
Итого активы		77 342 771	72 260 589
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства:			
Кредиторская задолженность	18	22 062 199	14 239 236
Обязательства, непосредственно связанные с внеоборотными активами, удерживаемыми для продажи	33	-	4 806 084
Резервы по обязательствам и расходам	29	1 377 998	1 040 690
Краткосрочные кредиты и займы	19	21 600 183	24 899 996
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		71 017	122 870
Итого краткосрочные обязательства		45 111 397	45 108 876
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	19	11 367 340	7 026 395
Отложенное налоговое обязательство	28	1 179 542	1 064 748
Резервы по обязательствам и расходам	29	96 261	167 153
Прочие долгосрочные обязательства	20	231 138	56 739
Итого долгосрочные обязательства		12 874 281	8 315 035
Итого обязательства		57 985 678	53 423 911
КАПИТАЛ			
Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров Компании:			
Акционерный капитал	21	92 735	92 735
Эмиссионный доход		35 315 156	35 315 156
Собственные выкупленные акции	21	(718 110)	(718 110)
Резерв по хеджированию		85 737	-
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		3 166 695	2 374 128
Прочие резервы		(19 628 015)	(20 009 740)
Нераспределенная прибыль		258 741	938 138
		18 572 939	17 992 307
Неконтролирующая доля участия	32	784 154	844 371
Итого капитал		19 357 093	18 836 678
Итого обязательства и капитал		77 342 771	72 260 589

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством « 30 » марта 2018 г.:

Генеральный директор
Д.Б. Воробьев

Главный бухгалтер
Н.В. Полевая

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Продолжающаяся деятельность:			
Выручка	22	48 125 625	37 574 235
Себестоимость продаж	23	(40 248 448)	(32 454 602)
Валовая прибыль		7 877 177	5 119 633
Коммерческие расходы	24	(1 273 350)	(1 214 873)
Общие и административные расходы	25	(4 092 041)	(4 317 933)
Прочие операционные доходы	26	160 207	541 129
Прочие операционные расходы	26	(837 753)	(516 687)
Операционная прибыль/(убыток)		1 834 240	(388 731)
Финансовые доходы	27	235 443	205 832
Финансовые расходы	27	(2 375 917)	(2 632 750)
Доля в чистой прибыли совместного предприятия	35	292 478	261 634
Убыток до налогообложения		(13 756)	(2 554 015)
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	28	(610 223)	271 093
Убыток за год по продолжающейся деятельности		(623 979)	(2 282 922)
Прекращенная деятельность:			
Убыток от операций по прекращенной деятельности за вычетом налога на прибыль	33	(131 731)	(10 511)
Убыток за год по прекращенной деятельности		(131 731)	(10 511)
Убыток за год		(755 710)	(2 293 433)
Прочий совокупный доход / (убыток)			
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы на прибыль/(убыток):</i>			
Курсовая разница от пересчета валют	27	814 793	(1 485 337)
Хеджирование потоков денежных средств за вычетом налога на прибыль	27	79 773	(5 774)
Прочий совокупный доход / (убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		894 566	(1 491 111)
Общий совокупный доход/(убыток) за год		138 856	(3 784 544)
Продолжающаяся деятельность:			
Убыток за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(620 748)	(2 174 538)
Держателей неконтролирующих долей участия	32	(3 231)	(108 384)
Убыток за год		(623 979)	(2 282 922)
Прекращенная деятельность:			
(Убыток)/ прибыль за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(116 203)	5 640
Держателей неконтролирующих долей участия	32	(15 528)	(16 151)
Убыток за год		(131 731)	(10 511)
Общий совокупный доход / (убыток) за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		157 615	(3 659 828)
Держателей неконтролирующих долей участия	32	(18 759)	(124 716)
Общий совокупный доход / (убыток) за год		138 856	(3 784 544)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность
Потоки денежных средств от операционной деятельности:				
Убыток до налогообложения		(179 588)	(13 756)	(165 832)
Поправки на:				
Амортизацию основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	13,14,15	2 527 917	2 434 482	93 435
Убыток от обесценения инвестиционной собственности		25 851	25 851	-
Изменение резервов под обесценение и прочих резервов		427 612	419 672	7 940
Прибыль от выбытия основных средств	26	(71 125)	(68 088)	(3 037)
Убыток от выбытия нематериальных активов	26	7 101	7 101	-
Убыток от выбытия инвестиционной деятельности		10	10	-
Прибыль от списания финансовых обязательств	26	(42 899)	(42 899)	-
Чистые финансовые расходы	27	2 247 752	2 177 383	70 369
Курсовые разницы, свернуто	27	16 160	(29 916)	46 076
Убыток от реализации ценных бумаг	27	13 398	13 398	-
Доля в чистой прибыли совместного предприятия	35	(292 478)	(292 478)	-
Прочие неденежные изменения		(1 726)	(1 726)	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		4 677 985	4 629 034	48 951
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных		(7 784 482)	(8 223 321)	438 839
Изменение запасов		(850 794)	(537 082)	(313 712)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных и резервов		8 506 847	8 484 159	22 688
Денежные средства от операционной деятельности		4 549 556	4 352 790	196 766
Налог на прибыль уплаченный		(646 633)	(646 633)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		3 902 923	3 706 157	196 766
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Поступление от продажи дочерних компаний	33,34	973 176	973 176	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 242 732)	(2 140 498)	(102 234)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		75 168	72 140	3 028
Приобретение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		(17 500)	(17 500)	-
Проценты полученные		249 693	249 039	654
Чистый отток от займов выданных		266 441	266 441	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(695 754)	(597 202)	(98 552)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:				
Привлечение кредитов и займов		21 105 770	20 912 870	192 900
Погашение кредитов и займов		(19 320 848)	(19 006 025)	(314 823)
Проценты уплаченные		(2 373 140)	(2 299 483)	(73 657)
Приобретение неконтролирующих долей участия		(165)	(165)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(588 383)	(392 803)	(195 580)
Воздействие изменения валютных курсов		323 171	321 842	1 329
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 941 957	3 037 994	(96 037)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	4 152 461	3 960 851	191 610
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	7 094 418	6 998 845	95 573
За вычетом денежных средств и их эквивалентов прекращенной деятельности	33	(95 573)	-	(95 573)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	6 998 845	6 998 845	-

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность
Потоки денежных средств от операционной деятельности:				
Убыток до налогообложения		(2 583 847)	(2 554 015)	(29 832)
Поправки на:				
Амортизацию основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	13,14,15	2 743 465	2 396 568	346 897
Изменение резервов под обесценение и прочих резервов		300 699	331 987	(31 288)
Убыток от обесценения основных средств	26	162 445	162 445	-
Прибыль от выбытия основных средств	26	(154 197)	(133 532)	(20 665)
Убыток от выбытия нематериальных активов	26	4 177	4 171	6
Прибыль от списания финансовых обязательств	26	(264 697)	(262 778)	(1 919)
Чистые финансовые расходы	27	2 420 899	2 155 059	265 840
Курсовые разницы, свернуто	27	279 666	272 820	6 846
Убыток от реализации ценных бумаг	27	189	189	-
Доля в чистой прибыли совместного предприятия	34	(261 634)	(261 634)	-
Прочие неденежные изменения		(17 234)	(17 235)	1
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		2 629 929	2 094 043	535 886
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных		1 874 243	2 176 817	(302 574)
Изменение запасов		1 147 863	775 705	372 158
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных и резервов		1 766 462	1 796 517	(30 055)
Денежные средства от операционной деятельности		7 418 497	6 843 082	575 415
Налог на прибыль уплаченный		(198 178)	(198 178)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		7 220 319	6 644 904	575 415
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3 428 720)	(3 084 743)	(343 977)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		150 612	131 193	19 419
Приобретение финансовых активов		(10)	(10)	-
Поступление от выбытия финансовых активов		2 557	2 557	-
Приобретение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		(5)	(5)	-
Проценты полученные		137 944	132 540	5 404
Чистый отток от займов выданных		178 549	178 549	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 959 073)	(2 639 919)	(319 154)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:				
Привлечение кредитов и займов		24 923 872	23 303 672	1 620 200
Погашение кредитов и займов		(25 698 230)	(24 312 317)	(1 385 913)
Проценты уплаченные		(3 553 810)	(3 264 323)	(289 487)
Дивиденды выплаченные		(3)	(3)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(4 328 171)	(4 272 971)	(55 200)
Воздействие изменения валютных курсов		(558 621)	(569 340)	10 719
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(625 546)	(837 326)	211 780
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	4 778 007	4 798 177	(20 170)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	4 152 461	3 960 851	191 610
За вычетом денежных средств и их эквивалентов прекращенной деятельности		(191 610)	-	(191 610)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	3 960 851	3 960 851	-

	Приходится на долю акционеров							Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв по хеджированию	Резерв по пересчету валют	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль		
Остаток на 01 января 2017 г.	92 735	35 315 156	(718 110)	-	2 374 128	(20 009 740)	938 138	844 371	18 836 678
Продолжающаяся деятельность:									
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	(620 748)	(3 231)	(623 979)
Прекращенная деятельность:									
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	(116 203)	(15 528)	(131 731)
Прочий совокупный доход (статьи, которые могут быть реклассифицированы на прибыль / (убыток):									
Курсовая разница от пересчета валют	-	-	-	5 964	808 829	-	-	-	814 793
Хеджирование потоков денежных средств за вычетом налогов	-	-	-	79 773	-	-	-	-	79 773
Общий совокупный доход за год	-	-	-	85 737	808 829	-	(736 951)	(18 759)	138 856
Покупка неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	(5 694)	5 529	(165)
Эффект от выбытия Обществ под общим контролем (Примечание 33,34)	-	-	-	-	(16 262)	381 725	63 248	(46 987)	381 724
Итого операций с собственниками	-	-	-	-	(16 262)	381 725	57 554	(41 458)	381 559
Остаток на 31 декабря 2017 г.	92 735	35 315 156	(718 110)	85 737	3 166 695	(19 628 015)	258 741	784 154	19 357 093

	Приходится на долю акционеров								
	Акцио- нерный капитал	Эмиссион- ный доход	Собствен- ные выкуп- ленные акции	Резерв по хеджиро- ванию	Резерв по пересчету валют	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль	Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 01 января 2016 г.	92 735	35 315 156	(718 110)	6 202	3 861 071	(20 009 740)	3 098 177	975 728	22 621 219
<i>Продолжающаяся деятельность:</i>									
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	(2 174 538)	(108 384)	(2 282 922)
<i>Прекращенная деятельность:</i>									
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	5 640	(16 151)	(10 511)
<i>Прочий совокупный доход (убыток) (ста- тьи, которые могут быть реклассифирова- ны на прибыль / (убы- ток):</i>									
Курсовая разница от пересчета валют	-	-	-	(428)	(1 486 943)	-	2 215	(181)	(1 485 337)
Хеджирование потоков денежных средств за вычетом налогов	-	-	-	(5 774)	-	-	-	-	(5 774)
Общий совокупный убыток за год	-	-	-	(6 202)	(1 486 943)	-	(2 166 683)	(124 716)	(3 784 544)
Начисленные дивиденды	-	-	-	-	-	-	6 644	(6 641)	3
Остаток на 31 декабря 2016 г.	92 735	35 315 156	(718 110)	-	2 374 128	(20 009 740)	938 138	844 371	18 836 678

1 Группа ОМЗ и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает Публичное акционерное общество Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора) (далее – «Компания») и его дочерние компании (далее совместно именуемые «Группа» или «ОМЗ»).

Публичное акционерное общество Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора) было учреждено в форме открытого акционерного общества в г. Екатеринбурге, Российская Федерация, в 1996 г. в соответствии с российским законодательством. Информация об основных дочерних компаниях ОМЗ, учрежденных в форме акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью, раскрыта в Примечании 31. Они учреждены в соответствии с законодательством Российской Федерации и Чешской Республики.

Основная деятельность. Группа осуществляет деятельность в следующих отраслях и странах: производство оборудования для атомных электростанций в России и в Чешской Республике, производство специализированных сталей, бурового, нефтехимического, нефтегазового, воздухоразделительного, горного, теплового и емкостного оборудования, монтаж инженерного оборудования, инжиниринговые услуги в России. Группа также осуществляет заключение ЕРС-контрактов, предлагая заказчику комплексное решение по производству высокотехнологичной продукции: проектные работы, закупку материалов и оборудования и выполнение строительных, сборочных и пусконаладочных работ.

Место нахождения.

Место нахождения Компании в настоящее время:

Российская Федерация,
г. Москва,
Овчинниковская набережная, дом 20, стр. 1.

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

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 требованиями 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, существенным колебаниям 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.

Компания включена в Перечень системообразующих организаций России, разработанный Правительственной комиссией по экономическому развитию и интеграции в феврале 2015 года.

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 консолидированной 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. 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 фактической 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 консолидируемую Группу, является валюта основной экономической среды, в которой функционирует компания. Функциональной валютой предприятий Группы, расположенных на территории Российской Федерации, является ее национальная валюта - российский рубль (руб.). У Группы имеются компании, расположенные в Чешской Республике, их функциональная валюта - чешская крона.

Реорганизация. По состоянию на конец 2016 года руководством Группы было принято решение о продаже инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернюю компанию (далее совместно именуемые как ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова») конечной материнской компании.

На 31 декабря 2016 года в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» представлено как внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, в консолидированном отчете о финансовом положении, и как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечания 7,33).

В марте 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернюю компанию (далее совместно именуемые как ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова»), утратив контроль. Руководство Группы рассматривает выбытие ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» как реализацию самостоятельного крупного направления деятельности. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» представлено как прекращенная деятельность (Примечания 7,33).

В декабре 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ОМЗ-Литейное производство», утратив контроль. Руководство Группы не рассматривает выбытие ООО «ОМЗ-Литейное производство», как реализацию самостоятельного крупного направления деятельности (Примечание 34).

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 прочего совокупного дохода.

2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

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); и
- (iii) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в прочем совокупном доходе как резерв пересчета функциональной валюты в валюту отчетности.

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, учтывавшиеся 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.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. официальный валютный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 2,69 руб. за 1 чешскую крону (31 декабря 2016 г.: 2,36 руб. за 1 чешскую крону).

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 всех предприятий Группы.

Дочерние предприятия. Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности от 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..

Неконтролирующая доля участия. Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

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.

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.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с собственным капиталом.

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, за исключением сделок под общим контролем. Положительная и отрицательная разница, возникающая в результате утраты контроля по сделкам под общим контролем, признается в капитале. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции 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.

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 инвестиций в зависимые общества.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Совместная деятельность. Инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора, а не в зависимости от юридической структуры совместной деятельности.

Группа учитывает инвестиции в совместные предприятия по методу долевого участия. Согласно методу долевого участия инвестиция в совместное предприятие первоначально признается по стоимости приобретения. Разница между стоимостью приобретения и долей в справедливой стоимости чистых активов совместного предприятия представляет собой деловую репутацию (гудвил) при приобретении совместного предприятия.

Учетная стоимость инвестиции в совместное предприятие включает деловую репутацию (гудвил), определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых).

Прочие изменения в доле Группы в чистых активах совместного предприятия, 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 совместного предприятия; (б) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в прочем совокупном доходе и представлена отдельно; (в) все прочие изменения в доле Группы в учетной стоимости чистых активов совместных предприятий отражаются в составе нераспределенной прибыли в отчете об изменениях в капитале.

Когда доля Группы в убытках совместного предприятия равна или превышает ее инвестиции в данное общество, включая любую прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени совместного предприятия.

Дивиденды, полученные от совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиции в совместные предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее зависимыми обществами и совместными предприятиями исключается в пределах доли владения Группы в зависимых обществах и совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

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, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируется за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 на 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.

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 дисконты 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 дисконта 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 с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 расчета по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

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.

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 производные 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 прочем совокупном доходе 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 прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Некотируемые 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение производных 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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 высокоэффективным 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 прочего совокупного дохода 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 прочего совокупного дохода, 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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Арендные 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 - 100
Машины и оборудование	10 - 25
Прочее	3 - 10

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренданные активы. Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса. Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

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 ее возмещаемую стоимость как наибольшую из двух величин: стоимость при использовании и справедливую стоимость 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 которую Группа осуществляет контроль над возмещением гудвила, 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 до налоговой 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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи. Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидируемом 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 консолидируемом отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные 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 консолидируемом отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Непосредственно перед классификацией внеоборотных активов или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств в качестве предназначенных 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. 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; или (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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 консолидируемом 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.

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 потребуется 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 оборудование для АЭС, установки непрерывного литья, а также погрузочно-разгрузочное оборудование.

Затраты по договорам отражаются в период их возникновения. При невозможности надежной 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 заказчиком по мере выполнения договоров. Суммы еще неоплаченной заказчиками задолженности 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 заказчиком по мере выполнения договоров, превышает сумму понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков).

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионные фонды Российской Федерации и Чешской Республики 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 и Чешской Республики 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 прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанного 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых 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. См. Примечание 30.

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 15 059 471 тыс. рублей будут использованы в будущем (31 декабря 2016 г.: 13 734 211 тыс. рублей), что привело к признанию отложенного налогового актива (уменьшению отложенного налогового обязательства) на 31 декабря 2017 г. на 3 011 894 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 2 746 842 тыс. рублей). В случае невозможности использования данных налоговых убытков, отложенное налоговое обязательство увеличилось бы на эту сумму с соответствующим эффектом для расходов по налогу на прибыль за год.

В отношении налоговых убытков в сумме 18 373 806 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 17 315 607 тыс. рублей) руководство сделало допущение, что данные убытки прошлых лет не будут использованы в будущем из-за отсутствия достаточной налогооблагаемой прибыли. Следовательно, отложенный налоговый актив в сумме 3 674 761 тыс. рублей не был признан (2016 г.: 3 463 121 тыс. рублей).

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

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

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 готовности», на 2 428 503 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 1 115 008 тыс. рублей) с соответствующим эффектом для показателя операционной прибыли.

Оценка соглашений о совместной деятельности. Группа применила суждение касательно того, являются ли заключенные ею соглашения о совместном предприятии совместными операциями или совместными предприятиями. Группа определила тип соглашений о совместных предприятиях, исходя из своих прав и обязательств, вытекающих из соглашений, включая оценку структуры и юридической формы соглашений, условий принятых решений, согласованных участниками, а также других факторов и обстоятельств. Группа оценила характер совместной деятельности и определила ее как совместные предприятия (Примечание 35).

Принцип непрерывности деятельности. Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно. Данное суждение основывается на рассмотрении текущих планов и финансового положения Группы и на наличии неиспользованных кредитных линий. В течение прошлых лет Группа успешно провела работу с банками и финансовыми институтами в целях обеспечения необходимого финансирования текущих долгосрочных контрактов и других потребностей в инвестировании средств. Исходя из условий имеющихся контрактов, а также опыта последних лет, руководство Группы ожидает, что оно по-прежнему сможет привлекать краткосрочное и долгосрочное финансирование, необходимое для обеспечения потоков денежных средств в ее операционной и инвестиционной деятельности (Примечание 36).

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

В 2017 году Группа начала применять новые стандарты, а также изменения к ним и их интерпретации, которые имеют отношение к признанию, оценке, презентации и раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности, вступающих в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или после этой даты.

Данные новые стандарты, а также изменения к ним и их интерпретации изменения к стандартам не оказали 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.

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 года 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 года, 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 года, 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.

Группа находится в процессе оценки влияния МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года 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 лицом по операционным вопросам является Совет Директоров, который включает в свой состав представителей Совета Директоров Компании и представителей конечной материнской компании. Совет Директоров Группы проводит оценку результатов операционной деятельности, активов и обязательств операционных сегментов на основании финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на ежеквартальной основе.

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

Сегмент ПАО ОМЗ. ПАО ОМЗ осуществляет заключение ЕРС-контрактов, предлагая заказчику комплексное решение по производству высокотехнологичной продукции: проектные работы, закупку материалов и оборудования и выполнение строительных, сборочных и пусконаладочных работ.

Важным моментом текущей деятельности ПАО ОМЗ является также заключение контрактов в нефтегазовой сфере, сфере атомной энергетики и металлургии, где ПАО ОМЗ, выполняя роль генерального подрядчика, распределяет отдельные производственные задачи между компаниями Группы.

Сегмент ПАО «Ижорские заводы». Сегмент производства оборудования для атомных электростанций (АЭС) в России, который производит три основных вида оборудования для отрасли атомной энергетики и другое тяжелое оборудование:

- Оборудование первичного контура для АЭС. Стандартный комплект оборудования первичного контура, производимого Группой, состоит из корпуса ядерного реактора с внутриконтурными устройствами и оболочки реактора с трубопроводами главного циркуляционного контура;
- Контейнеры для отработанного ядерного топлива для блоков АЭС. Группа производит контейнеры для хранения и транспортировки отработанного ядерного топлива из реакторов, охлаждаемых водой под давлением, и научных ядерных реакторов;
- Станки и оборудование на основании собственных проектно-конструкторских разработок ОМЗ, а также на основании разработок третьих сторон для различных отраслей, включая нефтегазовую, горнодобывающую и металлургическую промышленность;
- Тяжелые реакторы гидрокрекинга и гидроочистки, предназначенные для глубокой переработки нефти. Сосуды давления для нефтеперерабатывающей, нефтехимической, химической, газоперерабатывающей, газовой и других отраслей промышленности;
- Широкий ассортимент запасных частей для АЭС.

Кроме того, данный сегмент предоставляет услуги по установке оборудования АЭС и проектному управлению долгосрочными контрактами на строительство АЭС.

Сегмент SKODA JS a.s. Сегмент производства оборудования для АЭС в Чешской Республике, который производит оборудование для атомных электростанций, а также предоставляет услуги по ремонту, установке, модернизации и утилизации оборудования АЭС.

Сегмент ООО «ОМЗ-Спецсталь». Сегмент производства специализированной стали в России, который производит специализированную сталь 150 классов, а также металлургическое литье и поковки. Группа производит высокопрочную конструкционную сталь, коррозионно-устойчивую, радиационно-стойкую, жаропрочную, холодостойкую, немагнитную сталь, а также высоколегированные классы стали. Стандартные виды литья,ковки и пресованных форм включают кольца для энергетического оборудования, металлические литейные формы, заготовки опорных колец, оборудование для шахт, судовые винты, валки прокатного стана, пояса резервуаров, а также аналогичные металлические изделия на заказ. Значительная часть базовых металлических изделий используется самой Группой для производства тяжелого оборудования и оборудования для атомных электростанций.

Сегмент ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова». В марте 2017 года Группа продала имеющиеся у нее инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернюю компанию, которые представляли собой отдельный операционный сегмент производства горного оборудования в России, который специализируется на проектировании и маркетинге трех основных видов горного оборудования: экскаваторы (электрические горные экскаваторы и шагающие драглайны), дробильные оборудование и бурильные установки (см. Примечания 2,33).

7 Информация по сегментам (продолжение)

Сегмент ООО «Уральский металлургический завод». Сегмент индивидуального и мелкосерийного производства поковки и литья в России.

Сегмент АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании. Сегмент производства химического и нефтехимического оборудования в России.

Сегмент ООО «Глазовский завод «Химмаш». Сегмент производства металлических резервуаров, радиаторов и котлов центрального отопления в России.

Сегмент ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании. Сегмент производства в России нефтегазового и воздухоразделительного оборудования, производства технических газов. Сегмент обеспечивает полный цикл работ по созданию и модернизации воздухоразделительных производств – от разработки проектной документации, изготовления и монтажа оборудования, проведения строительно-монтажных и пуско-наладочных работ до проведения сервисного обслуживания, регламентных работ и обучения специалистов в собственном лицензированном учебном центре.

Кроме того, данный сегмент оказывает услуги по разработке комплексных решений по переработке попутного, природного газа и сжиженного природного газа.

Сегмент АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании. Сегмент предоставляет услуги по монтажу инженерного оборудования в России.

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

7 Информация по сегментам (продолжение)

Продолжающаяся деятельность:

Россия:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		
	Выручка от межсегментных продаж	Выручка от внешних продаж	Выручка по сегментам
ПАО ОМЗ	554 560	5 321 797	5 876 357
ПАО «Ижорские заводы»	245 494	4 304 037	4 549 531
ООО «ОМЗ-Спецсталь»	1 473 274	5 337 352	6 810 626
ООО «Уральский металлургический завод»	52 208	804 451	856 659
АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании	139 159	6 620 733	6 759 892
ООО «Глазовский завод «Химмаш»	261 685	185 244	446 929
ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании	3 095 394	7 454 601	10 549 995
АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании	580 958	4 177 509	4 758 467
Итого	6 402 732	34 205 724	40 608 456

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.				
	(Убыток)/ Прибыль отчетного сегмента за год	Процентный доход	Процентный расход	Амортизация	Доход/ (Расход) по налогу на прибыль
ПАО ОМЗ	1 084 279	1 335 583	(79 058)	(20 367)	(218 598)
ПАО «Ижорские заводы»	90 169	279 643	(373 929)	(230 315)	(35 329)
ООО «ОМЗ-Спецсталь»	(2 269 892)	10 910	(637 712)	(717 290)	62 519
ООО «Уральский металлургический завод»	(29 909)	125	(13 588)	(37 212)	6 834
АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании	180 260	12 758	(337 540)	(192 355)	(96 971)
ООО «Глазовский завод «Химмаш»	(196 040)	25	(71 720)	(34 380)	47 313
ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании	(57 159)	27 138	(1 060 710)	(673 983)	(45 535)
АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании	(76 313)	2 311	(70 425)	(74 804)	6 581
Итого	(1 274 605)	1 668 493	(2 644 682)	(1 980 706)	(273 186)

Чешская Республика:

SKODA JS a.s.	
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	
Выручка	11 605 645
Выручка от межсегментных продаж	14 757
Выручка от внешних продаж	11 590 888
Прибыль отчетного сегмента за год	691 443
Процентный доход	70
Процентный расход	(1 323)
Амортизация	(218 457)
Расход по налогу на прибыль	(207 467)

7 Информация по сегментам (продолжение)

Прекращенная деятельность:

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г.

Выручка	790 264
Выручка от межсегментных продаж	10 112
Выручка от внешних продаж	780 152
Убыток отчетного сегмента за 12 месяцев 2017 г.	(138 165)
Процентный доход	654
Процентный расход	(76 782)
Амортизация	(93 435)
Доход по налогу на прибыль	34 101

Ниже представлена выручка от внешних продаж Группы по видам продукции за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

	Продолжающаяся деятельность
Атомное оборудование	14 934 552
Спецстали	6 114 610
Нефтегазовое оборудование	8 440 222
Нефтехимическое оборудование	16 900
Машинное оборудование	182 348
Тепловое и емкостное оборудование	251 127
Воздухо-разделительное оборудование	4 556 288
Строительно-монтажные работы	61 491
Промышленные услуги	9 445 990
Технические газы	2 294 336
Прочее	1 827 761
Итого	48 125 625

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

Продолжающаяся деятельность:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Убыток за период по отчетным сегментам	(583 162)
Прибыль по прочим операциям	966 524
Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда	250 943
Эффект от исключения доходов и расходов по внутригрупповым операциям	119 521
Эффект от исключения внутригрупповых дивидендов	(1 377 805)
Убыток за год	(623 979)

Прекращенная деятельность:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Убыток за период по отчетному сегменту	(138 165)
Эффект от исключения доходов и расходов по внутригрупповым операциям	6 434
Убыток за год	(131 731)

7 Информация по сегментам (продолжение)

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:

Продолжающаяся деятельность:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Выручка от внешних продаж по сегментам	45 796 612
Выручка по прочим операциям	2 186 995
Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда	142 018
Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	48 125 625

Прекращенная деятельность:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Выручка от внешних продаж по сегменту	780 152
Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	780 152

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

Россия:

	Активы по сегментам	Обязательства по сегментам
ПАО ОМЗ	36 695 924	11 729 183
ПАО «Ижорские заводы»	11 845 324	7 067 670
ООО «ОМЗ-Спецсталь»	13 459 661	13 155 159
ООО «Уральский металлургический завод»	752 177	658 438
ПАО «Уралхиммаш» и его дочерние компании	7 725 166	7 388 127
ООО «Глазовский завод «Химмаш»	636 449	1 267 071
ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании	26 957 836	27 212 547
АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании	4 865 111	4 148 855
Итого	102 937 648	72 627 050

Чешская Республика:

	SKODA JS a.s.
Активы по сегменту	9 527 704
Обязательства по сегменту	3 701 276

7 Информация по сегментам (продолжение)

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	112 465 352
Прочие активы	7 979 259
Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам	(20 435 486)
Эффект от исключения инвестиций в дочерние компании	(23 462 162)
Эффект от признания гудвила	602 388
Эффект от сворачивания задолженности по договорам строительного подряда	(207 234)
Эффект от исключения нереализованных доходов и расходов по внутригрупповым операциям	96 484
Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда	(362 235)
Эффект от признания доли в чистой прибыли совместного предприятия	666 405
Итого активы в консолидированном отчете о финансовом положении	77 342 771

Итого обязательства по сегментам	76 328 326
Прочие обязательства	2 680 909
Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам	(20 435 486)
Эффект от сворачивания задолженности по договорам строительного подряда	(207 234)
Эффект от исключения нереализованных доходов и расходов по внутригрупповым операциям	10 325
Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда	(391 162)
Итого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	57 985 678

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

Продолжающаяся деятельность:

	Выручка За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Внеоборотные активы За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Российская Федерация	34 991 201	29 684 261
Страны ОЭСР	9 573 660	3 174 172
Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР	3 560 764	-
Итого	48 125 625	32 858 433

Прекращенная деятельность:

	Выручка За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г.
Российская Федерация	720 393
Страны ОЭСР	5 243
Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР	54 516
Итого	780 152

7 Информация по сегментам (продолжение)

Сравнительная информация за 2016 год:

Продолжающаяся деятельность:

Россия:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		
	Выручка от межсегментных продаж	Выручка от внешних продаж	Выручка по сегментам
ПАО ОМЗ	521 756	195 609	717 365
ПАО «Ижорские заводы»	95 135	5 814 338	5 909 473
ООО «ОМЗ-Спецсталь»	1 940 294	5 753 206	7 693 500
ООО «Уральский металлургический завод»	21 405	820 089	841 494
АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании	134 417	3 511 853	3 646 270
ООО «Глазовский завод «Химмаш»	133 313	260 439	393 752
ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании	199 663	4 881 442	5 081 105
АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании	148 580	1 459 038	1 607 618
Итого	3 194 563	22 696 014	25 890 577

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.				
	(Убыток)/ Прибыль отчетного сегмента за год	Процентный доход	Процентный расход	Амортизация	Доход/ (Расход) по налогу на прибыль
АО ОМЗ	(432 179)	68 749	(120 028)	(24 961)	42 185
ПАО «Ижорские заводы»	(444 625)	236 013	(577 901)	(232 516)	144 971
ООО «ОМЗ-Спецсталь»	(823 245)	2 398	(499 071)	(730 787)	(45 745)
ООО «Уральский металлургический завод»	73 655	408	(17 364)	(20 820)	(20 503)
АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании	(854 922)	4 376	(353 658)	(217 894)	205 772
ООО «Глазовский завод «Химмаш»	(87 875)	64	(65 029)	(38 742)	20 771
ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании	(295 384)	39 219	(873 037)	(517 590)	(93 056)
АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании	(722 972)	869	(24 371)	(83 336)	172 363
Итого	(3 587 547)	352 096	(2 530 459)	(1 866 646)	426 758

Чешская Республика:

	SKODA JS a.s
За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	
Выручка	12 248 128
Выручка от межсегментных продаж	-
Выручка от внешних продаж	12 248 128
Прибыль отчетного сегмента за год	355 531
Процентный доход	2 449
Процентный расход	(1 181)
Амортизация	(259 870)
Расход по налогу на прибыль	(122 972)

7 Информация по сегментам (продолжение)

Прекращенная деятельность:

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 г.

Выручка	4 902 438
Выручка от межсегментных продаж	63 558
Выручка от внешних продаж	4 838 880
Убыток отчетного сегмента за 12 месяцев 2016 г.	(92 248)
Процентный доход	5 404
Процентный расход	(300 161)
Амортизация	(346 899)
Доход по налогу на прибыль	19 321

Ниже представлена выручка от внешних продаж Группы по видам продукции за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность
Атомное оборудование	15 729 174	-
Спецстали	6 740 895	-
Горное оборудование	-	4 478 575
Нефтегазовое оборудование	3 841 281	-
Нефтехимическое оборудование	75 768	-
Машинное оборудование	411 523	-
Тепловое и емкостное оборудование	452 435	-
Воздухо-разделительное оборудование	2 722 021	-
Строительно-монтажные работы	29 964	14 302
Промышленные услуги	4 527 417	102 166
Технические газы	1 681 260	-
Прочее	1 362 497	243 837
Итого	37 574 235	4 838 880

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

Продолжающаяся деятельность:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Убыток за период по отчетным сегментам	(3 232 016)
Прибыль по прочим операциям	1 493 212
Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда	(132 460)
Эффект от исключения доходов и расходов по внутригрупповым операциям	(144 057)
Эффект от исключения внутригрупповых дивидендов	(267 601)
Убыток за год	(2 282 922)

Прекращенная деятельность:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Убыток за период по отчетному сегменту	(92 248)
Эффект от исключения доходов и расходов по внутригрупповым операциям	81 737
Убыток за год	(10 511)

7 Информация по сегментам (продолжение)

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:

Продолжающаяся деятельность:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка от внешних продаж по сегментам	34 944 142
Выручка по прочим операциям	2 976 372
Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда	(346 279)
Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	37 574 235

Прекращенная деятельность:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка от внешних продаж по сегменту	4 838 880
Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4 838 880

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

Россия:

	Активы по сегментам	Обязательства по сегментам
ПАО ОМЗ	27 951 182	3 925 929
ПАО «Ижорские заводы»	11 936 743	7 258 058
ООО «ОМЗ-Спецсталь»	13 704 511	11 130 117
ООО «Уральский металлургический завод»	772 481	648 837
ПАО «Уралхиммаш» и его дочерние компании	6 505 943	6 349 173
ООО «Глазовский завод «Химмаш»	675 674	1 110 256
ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании	17 801 762	17 999 316
АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании	2 567 123	1 774 555
Итого	81 915 419	50 196 241

Чешская Республика:

	SKODA JS a.s.
Активы по сегменту	8 124 057
Обязательства по сегменту	3 452 142

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	90 039 476
Активы, удерживаемые для продажи	7 242 476
Прочие активы	13 358 131
Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам	(10 675 384)
Эффект от исключения инвестиций в дочерние компании	(27 598 077)
Эффект от признания гудвила	602 388
Эффект от сворачивания задолженности по договорам строительного подряда	(807 750)
Эффект от исключения нереализованных доходов и расходов по внутригрупповым операциям	(29 484)
Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда	(237 614)
Эффект от признания доли в чистой прибыли совместного предприятия	366 427
Итого активы в консолидированном отчете о финансовом положении	72 260 589

Итого обязательства по сегментам	53 648 383
Обязательства, непосредственно связанные с активами, удерживаемыми для продажи	5 718 827
Прочие обязательства	5 545 107
Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам	(10 675 384)
Эффект от сворачивания задолженности по договорам строительного подряда	(807 750)
Эффект от исключения нереализованных доходов и расходов по внутригрупповым операциям	10 324
Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда	(15 596)
Итого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	53 423 911

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

Продолжающаяся деятельность:

	Выручка За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Внеоборотные активы За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Российская Федерация	23 984 083	30 680 266
Страны ОЭСР	11 033 123	2 866 827
Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР	2 557 029	-
Итого	37 574 235	33 547 093

Прекращенная деятельность:

	Выручка За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 г.
Российская Федерация	3 097 525
Страны ОЭСР	31 462
Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР	1 709 893
Итого	4 838 880

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.

Конечной материнской компанией Группы является «Газпромбанк» (Акционерное общество), которое контролирует акционеров Группы - ЗАО «Газпромбанк-Управление активами» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Газпромбанк-Машиностроение» и ЗАО «Газпромбанк-Управление активами» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Газпромбанк-Промышленные инвестиции».

Одними из акционеров «Газпромбанк» (Акционерное общество) являются Группа Газпром (46,02% обыкновенных акций Банка) и Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (8,53% обыкновенных акций Банка), 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	5 233 668	-	2 233 701	-
Задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	-	2 495 378	-	997 272
Прочая дебиторская задолженность	74 775	41 376	407	45 110
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	-	1 286 489	-	1 696 726
Авансы выданные	4	25 237	-	91 723
Займы выданные	4 723	904 741	690	13 959
Кредиторская задолженность	(1 001 385)	(278 430)	(495 757)	(250 893)
Авансы полученные	-	(648 969)	-	(872 132)
Задолженность заказчикам по договорам подряда	-	(6 541 319)	-	(439 828)
Долгосрочные кредиты и займы	(11 308 488)	-	(6 877 454)	-
Краткосрочные кредиты и займы	(21 426 741)	(14 232)	(24 737 267)	(14 232)

Задолженность связанных сторон является необеспеченной. Задолженность по кредитам и займам, полученным от связанных сторон, представлена кредитами от «Газпромбанк» (Акционерное общество). Основная сумма кредитов деноминирована в рублях. Информация о процентных ставках и сроках погашения кредитов и займов, полученных от связанных сторон, представлена в Примечании 19.

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 операции по закупке и реализации товаров и услуг у предприятий, находящихся под государственным контролем, сумма сделок с которыми индивидуально не существенна.

8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции со связанными сторонами представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	
	Непосредственная и конечная материнские компании	Компании под общим контролем	Непосредственная и конечная материнские компании	Компании под общим контролем
Выручка	16 383	13 677 489	111 937	8 938 386
Закупки	(53 411)	(16 130)	(51 254)	(48 347)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	-	-	-	96 317
Процентный доход	128 469	7 484	118 871	980
Процентный расход	(2 343 623)	(1 133)	(2 277 845)	(68 809)
Получение кредитов (в т.ч. овердрафтов)	25 896 679	14 232	30 920 629	14 302
Погашение кредитов (в т.ч. овердрафтов)	(23 920 433)	(14 232)	(28 125 367)	(3 571 202)
Прибыль от выбытия дочерних обществ под общим контролем	381 725	-	-	-

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2017 году общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составила 891 966 тыс. рублей (2016 г.: 1 010 164 тыс. рублей). Данная сумма включает выплаты при прекращении трудового договора в размере 15 509 тыс. рублей (2016 г.: 269 335 тыс. рублей). Вся остальная 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	3 809 012	908 547
Денежные средства в чешских кронах в кассе и на счетах в банках	1 355 762	768 790
Денежные средства в евро в кассе и на счетах в банках	1 434 755	1 957 864
Денежные средства в долларах США в кассе и на счетах в банках	254 049	159 554
Денежные средства в другой иностранной валюте на счетах в банках	23 384	31 942
Эквиваленты денежных средств в рублях	225 956	267 958
Итого денежные средства и их эквиваленты, указанные в консолидированном отчете о финансовом положении	7 102 918	4 094 655
Банковский овердрафт	(104 073)	(133 804)
Итого денежные средства и их эквиваленты, указанные в консолидированном отчете о движении денежных средств	6 998 845	3 960 851

Эффективная годовая ставка процента по остатку на банковских счетах до востребования составляет 0,1% (31 декабря 2016 г.: 0,1%).

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	5 847 596	6 254 743
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	7 608 893	5 196 866
Производные финансовые инструменты	54 701	-
Прочая дебиторская задолженность	616 408	759 534
Итого финансовые активы	14 127 598	12 211 143
НДС к возмещению	1 329 038	395 821
Прочие налоги к получению	69 549	58 740
Итого дебиторская задолженность	15 526 185	12 665 704
Авансы поставщикам	4 836 516	2 369 615

Дебиторская задолженность и авансы поставщикам по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлены в рублях, за исключением сумм задолженности в размере 971 591 тыс. рублей, представленной в долларах США, 1 238 651 тыс. рублей, представленной в чешских кронах, 5 692 488 тыс. рублей, представленной в евро (31 декабря 2016 г.: 571 431 тыс. рублей представлена в долл. США, 2 190 494 тыс. рублей представлена в чешских кронах, 2 866 308 тыс. рублей представлена в евро).

Задолженность покупателей не была использована в качестве обеспечения по кредитным договорам на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда, прочая дебиторская задолженность и авансы поставщикам в сумме 1 524 720 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: сумме 1 238 512 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	(422 709)	(302 605)
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	(219 481)	(59 812)
Авансы поставщикам	(114 447)	(103 742)
Прочая дебиторская задолженность	(768 083)	(772 353)
	(1 524 720)	(1 238 512)

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

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

	Задолженность покупателей и заказчиков	Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	Авансы поставщикам	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2016 г.	(240 978)	(141 437)	(73 207)	(846 701)	(1 302 323)
Резерв начисленный	(285 037)	-	(64 705)	(4 296)	(354 038)
Резерв использованный	40 703	-	16 107	3 633	60 443
Восстановление резерва	147 772	81 625	16 778	54 828	301 003
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	32 596	-	1 283	5 020	38 899
Курсовые разницы	2 339	-	2	15 163	17 504
На 31 декабря 2016 г.	(302 605)	(59 812)	(103 742)	(772 353)	(1 238 512)
Резерв начисленный	(224 354)	(159 669)	(26 330)	(5 927)	(416 280)
Резерв использованный	16 737	-	7 321	5 835	29 893
Восстановление резерва	83 560	-	1 559	748	85 867
Выбытие дочернего общества (Примечание 34)	5 127	-	7 449	37	12 613
Курсовые разницы	(1 174)	-	(704)	3 577	1 699
На 31 декабря 2017 г.	(422 709)	(219 481)	(114 447)	(768 083)	(1 524 720)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. дебиторская задолженность в сумме 404 354 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 1 201 498 тыс. рублей) была просроченной, но не относилась к категории обесцененной. Эти суммы относятся к ряду клиентов, по которым не было отмечено случаев непогашения обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Менее 6 месяцев	199 666	939 961
От 6 до 12 месяцев	204 688	261 537
Итого просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	404 354	1 201 498

11 Запасы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сырье и материалы	6 210 032	5 181 382
Незавершенное производство	3 044 490	2 966 748
Готовая продукция	1 474 725	1 946 899
Товары в пути	81 460	101 463
Резерв под обесценение запасов	(1 484 961)	(1 650 341)
Прочие	72 766	59 308
Итого запасы	9 398 512	8 605 459

На 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. 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.	(1 907 675)
Начисление резерва	(616 353)
Восстановление резерва	639 495
Использование резерва	104 265
Курсовая разница	28 415
Перевод в внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	101 512
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(1 650 341)
Начисление резерва	(416 555)
Восстановление резерва	450 174
Использование резерва	81 748
Выбытие дочернего общества (Примечание 34)	64 112
Курсовая разница	(14 099)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(1 484 961)

12 Прочие оборотные финансовые активы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные займы выданные	2 307 305	1 302 523
Резерв по краткосрочным займам выданным	(1 390 162)	(1 295 165)
Векселя	142 224	142 224
Резерв по векселям	(142 224)	(142 224)
Денежные средства с ограничением в использовании	415 158	677 551
Прочие	15 469	84
Итого прочие оборотные активы	1 347 770	684 993

Денежные средства с ограничением в использовании в сумме 415 158 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 640 706 тыс. рублей) представляют собой авансы в чешских кронах, полученные от заказчиков и размещенные на специальных банковских счетах. Эти денежные средства могут быть использованы только для проведения платежей определенным поставщикам, в соответствии с условиями контрактов с заказчиками.

Денежные средства с ограничением в использовании в сумме в сумме 0 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 36 845 тыс. рублей) представляют собой остаток денежных средств на счете аккредитива, открытого для приобретения оборудования.

Задолженность по векселям и краткосрочным займам выданным, по которым в последнее время были отмечены случаи невыполнения обязательств, была зарезервирована в полной сумме.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма обесценения по краткосрочным займам, выданным связанным сторонам, составила 829 тыс. рублей (2016 г.: 7 896 тыс. рублей).

Движение резерва по векселям и займам выданным представлено в таблице ниже:

	Резерв по краткосрочным займам выданным	Резерв по векселям
Остаток на 1 января 2016 г.	(1 617 204)	(142 224)
Начисление резерва	(74)	-
Использование резерва	1 642	-
Курсовая разница	320 471	-
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(1 295 165)	(142 224)
Начисление резерва	-	-
Восстановление резерва	6 993	-
Курсовая разница	(101 990)	-
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(1 390 162)	(142 224)

13 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.					
Первоначальная стоимость	18 651 432	24 704 153	1 541 181	6 234 952	51 131 718
Накопленная амортизация	(4 004 323)	(11 087 129)	(1 021 027)	-	(16 112 479)
Признанный убыток от обесценения	(2 503 186)	(2 530 194)	(76 547)	(28 957)	(5 138 884)
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	12 143 923	11 086 830	443 607	6 205 995	29 880 355

Курсовые разницы	161 921	137 952	7 543	2 505	309 921
Поступления	62 446	547 245	46 555	1 400 896	2 057 142
Перевод между категориями	755 067	3 203 453	31 419	(3 989 939)	-
Перевод из инвестиционной собственности	122 187	-	-	-	122 187
Выбытия	(2 976)	(13 052)	(20 050)	(5 134)	(41 212)
Выбытие дочернего общества (Примечание 34)	(95 758)	(694 725)	-	(98 777)	(889 260)
Амортизация	(511 374)	(1 547 429)	(91 654)	-	(2 150 457)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	12 635 436	12 720 274	417 420	3 515 546	29 288 676

Остаток на 31 декабря 2017 г.

Первоначальная стоимость	19 568 588	27 091 746	1 602 182	3 544 503	51 807 019
Накопленная амортизация	(4 485 608)	(12 017 456)	(1 114 296)	-	(17 617 360)
Признанный убыток от обесценения	(2 447 544)	(2 354 016)	(70 466)	(28 957)	(4 900 983)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	12 635 436	12 720 274	417 420	3 515 546	29 288 676

Сравнительная информация за 2016 год:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2016 г.					
Первоначальная стоимость	18 657 993	27 356 232	1 561 335	6 770 483	54 346 043
Накопленная амортизация	(4 241 796)	(11 121 091)	(1 069 734)	-	(16 432 621)
Признанный убыток от обесценения	(2 680 486)	(2 434 821)	(71 496)	(27 969)	(5 214 772)
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	11 735 711	13 800 320	420 105	6 742 514	32 698 650

Курсовые разницы	(297 730)	(243 168)	(14 923)	(6 889)	(562 710)
Поступления	97 226	469 669	179 157	2 850 150	3 596 202
Перевод между категориями	2 016 202	1 115 737	238	(3 132 177)	-
Перевод в инвестиционную собственность	(186 633)	-	-	-	(186 633)
Выбытия	(30 296)	(2 888)	(20 075)	(7 501)	(60 760)
Обесценение	(52 856)	(102 387)	(6 214)	(988)	(162 445)
Перевод в внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	(638 255)	(2 113 575)	(7 037)	(239 114)	(2 997 981)
Амортизация	(499 446)	(1 836 878)	(107 644)	-	(2 443 968)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	12 143 923	11 086 830	443 607	6 205 995	29 880 355

Остаток на 31 декабря 2016 г.

Первоначальная стоимость	18 651 432	24 704 153	1 541 181	6 234 952	51 131 718
Накопленная амортизация	(4 004 323)	(11 087 129)	(1 021 027)	-	(16 112 479)
Признанный убыток от обесценения	(2 503 186)	(2 530 194)	(76 547)	(28 957)	(5 138 884)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	12 143 923	11 086 830	443 607	6 205 995	29 880 355

13 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 4 414 697 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 5 045 007 тыс. рублей) (Примечание 19).

Земля и здания включают 118 участков земли в г. Болевек (Чешская Республика) общей площадью 334 719 кв. м., 9 участков земли в г. Пльзень (Чешская Республика) общей площадью 32 443 кв. м., 53 участка земли в г. Колпино (Российская Федерация) общей площадью 1 231 240 кв.м., 2 участка земли в г. Екатеринбург (Российская Федерация) общей площадью 523 971 кв.м., 2 участка земли в г. Балашиха (Российская Федерация) общей площадью 385 259 кв.м., 7 участков земли в г. Глазов (Российская Федерация) общей площадью 279 412 кв.м., 1 участок земли в г. Щелково (Российская Федерация) общей площадью 68 300 кв.м., 2 участка земли в г. Заречный (Российская Федерация) общей площадью 43 413 кв.м. и 1 участок земли в г. Среднеуральск (Российская Федерация) общей площадью 2 386 кв. м.

В течение 2017 г. Группа капитализировала затраты по займам в составе основных средств в размере 343 150 тыс. рублей (в течение 2016 г. – 444 675 тыс. рублей), из расчета 11, 07 % годовых (2016 г.: 9,7%).

Обесценение основных средств

Единица, генерирующая денежные потоки	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ŠKODA JS a.s.	-	7 835
ООО «ОМЗ-ЛП»	-	153 622
ПАО «Ижорские заводы»	-	988
Обесценение за год	-	162 445

ПАО «Криогенмаш» и его дочерние предприятия

В конце 2017 г. ПАО «Криогенмаш» и его дочернее предприятие ООО «Криогенмаш-Газ» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки и невыполнение бюджетных показателей. Руководство провело тестирование на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов, пятилетнего прогноза денежных потоков для ПАО «Криогенмаш» и девятнадцатилетнего прогноза денежных потоков для ООО «Криогенмаш-Газ».

Использование девятнадцатилетнего периода для прогноза денежных потоков по ООО «Криогенмаш-Газ» связано с периодом действия наиболее крупных контрактов, в которых прописаны условия поставки, включая объемы и ценообразование, в течение следующих девятнадцати лет.

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 ПАО «Криогенмаш» 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 – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 9,1% до 17,3% для ПАО «Криогенмаш» и от 21,3% до 47,7% для ООО «Криогенмаш-Газ».
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 10,53% - по ПАО «Криогенмаш», 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 ПАО «Криогенмаш» 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.

13 Основные средства (продолжение)

АО «НПФ «ЦКБА»

В конце 2017 г. АО «НПФ «ЦКБА» продемонстрировало ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. 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.

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 рост выручки на 6,4 % в 2019 г. и последующий рост от 4,0 % до 16,7% в остальные три прогнозных года.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕВИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 7,5 % до 14,6 %.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 10,53%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,0%.

По результатам проверки на предмет обесценения с использованием метода дисконтированных денежных потоков, рассчитанных по состоянию на 31 декабря 2017 г., убыток от обесценения отсутствует.

ООО «ОМЗ-Спецсталь»

В конце 2017 г. ООО «ОМЗ-Спецсталь» продемонстрировало ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. 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.

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 рост выручки на 4,0 % в 2019г. и последующий рост от 4,0% до 5,0% в остальные прогнозные годы.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕВИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 10,6% до 19,0 %.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 11,92%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,0%.

По результатам проверки на предмет обесценения с использованием метода дисконтированных денежных потоков, рассчитанных по состоянию на 31 декабря 2017 г., убыток от обесценения отсутствует.

13 Основные средства (продолжение)**Сравнительная информация за 2016 год:****ПАО «Криогенмаш» и его дочерние предприятия**

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

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

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

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

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

13 Основные средства (продолжение)**АО «Уралхиммаш»**

В конце 2016 г. АО «Уралхиммаш» продемонстрировало ряд индикаторов возможного обесценения, таких как 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.

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 2016 г. Ожидается рост выручки на 52,5% в 2017 г. и последующий рост от 3 % до 13,4% в остальные четыре прогнозных года.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 10,7 % до 13,5 %.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 12,08%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,4%.

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

АО «НПФ «ЦКБА»

В конце 2016 г. АО «НПФ «ЦКБА» продемонстрировало ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. 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.

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 2016 г. Ожидается падение выручки на 5,8 % в 2017 г. и на 5,2% в 2019 г. и последующий рост от 4,4 % до 21 % в остальные три прогнозных года.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 6,7 % до 9,6 %.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 12,08%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,4%.

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

13 Основные средства (продолжение)**ООО «ОМЗ-Спецсталь»**

В конце 2016 г. ООО «ОМЗ-Спецсталь» продемонстрировало ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. 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.

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 2016 г. Ожидается рост выручки на 1,4 % в 2017г. и последующий рост от 4,4% до 11,8% в остальные четыре прогнозных года.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 12,8% до 22,4 %.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 12,08%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,4%.

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

ООО «ОМЗ-ЛП»

В конце 2016 г. ООО «ОМЗ-ЛП» продемонстрировало ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. 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.

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 2016 г. Ожидается рост выручки на 27,5 % в 2017г. и последующий рост от 2,9% до 13,7% в остальные четыре прогнозных года.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от (5,2)% до (2,2) %.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 12,08%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,4%.

По результатам проверки на предмет обесценения с использованием метода дисконтированных денежных потоков, рассчитанных по состоянию на 31 декабря 2016 г., убыток от обесценения основных средств ООО «ОМЗ-ЛП» составил 153 622 тыс.руб.

14 Инвестиционная собственность

Изменения балансовой стоимости инвестиционной собственности представлены ниже:

Остаток на 1 января 2016 г.	129 169
Перевод из состава основных средств	186 633
Амортизация	(3 492)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	312 310
Перевод в состав основных средств	(122 187)
Амортизация	(14 602)
Обесценение	(25 851)
Выбытие	(10)
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.: 450 627 тыс. рублей), которая была определена независимым оценщиком путем применения сравнительного подхода.

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	34 685	15 008
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода	(10 749)	(6 182)
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые не привели к получению арендного дохода	(11 111)	(3 492)
Чистая прибыль от инвестиционной собственности, отраженной по фактической стоимости	12 825	5 334

15 Нематериальные активы

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

	Гудвил	Торговые марки	Прочие нематериальные активы	Разработки	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.					
Первоначальная стоимость	4 179 949	741 223	4 025 587	885 849	9 832 608
Накопленная амортизация	-	(310 568)	(1 240 366)	(269 605)	(1 820 539)
Признанный убыток от обесценения	(3 446 883)	-	(1 223 613)	-	(4 670 496)
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	733 066	430 655	1 561 608	616 244	3 341 573
Поступления	-	153	310 015	-	310 168
Выбытия	-	-	(6 876)	-	(6 876)
Амортизация	-	(26 413)	(204 495)	(38 515)	(269 423)
Выбытие дочернего общества (Примечание 34)	-	-	(47 032)	-	(47 032)
Курсовые разницы	-	58 602	26 323	-	84 925
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	733 066	462 997	1 639 543	577 729	3 413 335
Остаток на 31 декабря 2016 г.					
Первоначальная стоимость	4 179 949	845 595	4 302 168	885 849	10 213 561
Накопленная амортизация	-	(382 598)	(1 439 012)	(308 120)	(2 129 730)
Признанный убыток от обесценения	(3 446 883)	-	(1 223 613)	-	(4 670 496)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	733 066	462 997	1 639 543	577 729	3 413 335

Сравнительная информация за 2016 год:

	Гудвил	Торговые марки	Прочие нематериальные активы	Разработки	Итого
Остаток на 1 января 2016 г.					
Первоначальная стоимость	4 179 949	926 550	4 555 874	885 849	10 548 222
Накопленная амортизация	-	(357 547)	(1 635 595)	(231 090)	(2 224 232)
Признанный убыток от обесценения	(3 446 883)	-	(1 223 613)	-	(4 670 496)
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	733 066	569 003	1 696 666	654 759	3 653 494
Поступления	-	50	384 656	-	384 706
Выбытия	-	(80)	(4 079)	-	(4 159)
Амортизация	-	(28 960)	(228 530)	(38 515)	(296 005)
Перевод в внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	-	(239 429)	-	(239 429)
Курсовые разницы	-	(109 358)	(47 676)	-	(157 034)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	733 066	430 655	1 561 608	616 244	3 341 573
Остаток на 31 декабря 2016 г.					
Первоначальная стоимость	4 179 949	741 223	4 025 587	885 849	9 832 608
Накопленная амортизация	-	(310 568)	(1 240 366)	(269 605)	(1 820 539)
Признанный убыток от обесценения	(3 446 883)	-	(1 223 613)	-	(4 670 496)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	733 066	430 655	1 561 608	616 244	3 341 573

15 Нематериальные активы (продолжение)

Торговые марки, состоят из лицензионных соглашений на товарную марку «ŠKODA», используемую компанией SKODA JS a.s. Справедливая стоимость этих лицензионных соглашений на торговую марку была оценена независимым оценщиком American Appraisal в 2004 г. с использованием доходного подхода, именуемого методом «освобождения от роялти». На отчетную дату Группой не было отмечено каких-либо признаков обесценения этих нематериальных активов.

Нематериальные активы собственной разработки, в основном, состоят из патентованных и непатентованных технологий.

Гудвил

Гудвил в сумме 602 388 тыс. рублей был признан при приобретении АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерних обществ, представляющих собой отдельную ЕГДП. Возмещаемая стоимость данной ЕГДП была основана на денежных потоках, генерируемых от использования данных активов. Возмещаемая стоимость в 2017 году определялась аналогично 2016 и предыдущим годам. На каждую отчетную дату балансовая стоимость ЕГДП была ниже, чем ее возмещаемая стоимость, следовательно, обесценение отсутствовало. Возмещаемая величина гудвила нечувствительна к изменению предпосылок.

Гудвил в сумме 3 446 883 тыс. рублей был признан в 2008 г. при приобретении предприятий, входящих в ЕГДП ПАО «Криогенмаш», ЕГДП АО «Уралхиммаш», ЕГДП ООО «Глазовский завод «Химмаш». Этот гудвил был полностью обесценен в 2009 г. в результате неблагоприятных экономических условий и негативных финансовых прогнозов.

Остальная часть гудвила относится к прочим незначительным приобретениям.

16 Прочие внеоборотные финансовые активы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные займы выданные	13 013	12 058
Резерв по долгосрочным займам выданным	(13 013)	(12 058)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения	189 324	175 227
Резерв по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, оцененным по стоимости приобретения	(65 919)	(67 019)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	12 297
Резерв по инвестициям, удерживаемые до погашения	-	(12 297)
Дебиторская задолженность долгосрочная	337 561	157 249
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	2 514 690	-
Производные финансовые инструменты	20 238	-
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	2 995 894	265 457

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения

Наименование компании	Страна регистрации	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		123 218	% акционерного капитала	108 017	% акционерного капитала
UJV Rez a.s.	Чехия	123 218	17	108 017	17
Связной банк (АО) (бывш. АО «Промторгбанк»)	Россия	61 718	1	61 718	1
Прочие	Россия	4 388	-	5 492	-
		189 324		175 227	

16 Прочие внеоборотные финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и оцененные по стоимости приобретения на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. включают некотирующиеся долевые ценные бумаги. Для таких инвестиций не существует рынка, и в последнее время не проводились сделки с третьими сторонами, из которых была бы очевидна их справедливая стоимость. Кроме того, методы дисконтирования денежных потоков не могут быть использованы в качестве основы для оценки по причине отсутствия необходимой финансовой информации.

17 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие внеоборотные активы	6 762	12 855
Итого прочие внеоборотные активы	6 762	12 855

18 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	7 780 062	5 187 835
Производные инструменты	3 913	-
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	49 387	99 379
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	383 557	325 960
Проценты по кредитам и займам, подлежащие уплате	938 097	452 624
Итого финансовые обязательства	9 155 016	6 065 798
Выставленные счета в размере, превышающем затраты и признанную прибыль	7 714 073	2 633 239
Кредиторская задолженность по заработной плате	1 109 362	849 143
Резерв по неиспользованным отпускам	458 640	375 812
НДС к уплате	1 245 980	827 050
Авансы полученные	1 783 222	2 894 459
Прочие налоги к уплате	595 906	593 735
Итого кредиторская задолженность	22 062 199	14 239 236

По состоянию на 31 декабря 2017 г. торговая и прочая кредиторская задолженность была, в основном, выражена в российских рублях, за исключением остатков в сумме 79 011 тыс. рублей, представленных в долл. США, 1 768 527 тыс. рублей, представленных в чешских кронах, 1 832 044 тыс. рублей, которые были выражены в евро (31 декабря 2016 г.: 70 243 тыс. рублей, представленных в долл. США, 1 577 952 тыс. рублей, представленных в чешских кронах, 301 253 тыс. рублей, которые были выражены в евро).

19 Кредиты и займы**Краткосрочные кредиты и займы**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы в евро с фиксированной процентной ставкой	159 210	148 498
Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой	409 620	149 520
Кредиты и займы в рублях с фиксированной процентной ставкой	20 907 530	24 468 174
Кредиты и займы в рублях с плавающей процентной ставкой	19 750	-
Банковский овердрафт в рублях с фиксированной процентной ставкой	104 073	133 804
Итого краткосрочные кредиты и займы	21 600 183	24 899 996

Краткосрочные 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
Краткосрочные кредиты и займы	21 600 183	20 537 967	24 899 996	24 458 566

Процентные ставки на отчетные даты были следующими:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой	4,5%-5,95%	4,5%-5,95%
Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой	1,1%-1,8%	1,90%
Кредиты, займы и банковские овердрафты в рублях с фиксированной процентной ставкой	7,75%-11%	8,25%-9,25%
Кредиты и займы в рублях с плавающей процентной ставкой	13%	-

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имеет краткосрочные кредиты на общую сумму 3 759 123 тыс. рублей, обеспеченные основными средствами и акциями дочерних компаний (на 31 декабря 2016 г.: 6 352 809 тыс. рублей, обеспеченные основными средствами, задолженностью покупателей и заказчиков Группы, а также акциями дочерних компаний).

Балансовая стоимость переданных в залог основных средств, заложенной задолженности покупателей и заказчиков раскрыта в Примечаниях 10 и 13.

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	7 512 826	5 355 210
Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой	3 783 437	1 172 050
Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой	58 853	148 940
Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой	12 224	350 195
Итого долгосрочные кредиты и займы	11 367 340	7 026 395

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	11 367 340	11 933 685	7 026 395	5 937 540

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	8,25%-11%	8,25%-9,25%
Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой	10,75%-13%	13%
Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой	5,28%	5,28%-5,95%
Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой	1,5%	1,1%-2,353%

19 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имеет долгосрочные кредиты на общую сумму 4 458 363 тыс. рублей, обеспеченные основными средствами и акциями дочерней компании (на 31 декабря 2016 г.: 2 505 060 рублей, обеспеченные основными средствами и акциями дочерней компании).

Балансовая стоимость заложенных основных средств раскрыта в Примечании 13.

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

	2019 г.	2020 г. и далее	Итого
Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	6 242	7 506 584	7 512 826
Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой	-	3 783 437	3 783 437
Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой	58 853	-	58 853
Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой	-	12 224	12 224

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

	2018 г.	2019 г. и далее	Итого
Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	189 548	5 165 662	5 355 210
Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой	-	1 172 050	1 172 050
Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой	38 460	110 480	148 940
Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой	51 559	298 636	350 195

Ниже представлены изменения в обязательствах Группы, обусловленных финансовой деятельностью, включая из изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков:

Наименование обязательства	Балансовая стоимость 31 декабря 2016 г.	Денежные потоки	Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	Выбытие дочернего общества	Овердрафт	Изменения валютных курсов	Балансовая стоимость 31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы	7 026 395	6 127 130	(936 321)	(879 980)	-	30 116	11 367 340
Краткосрочные кредиты и займы	24 899 996	(4 220 285)	936 321	-	(29 731)	13 882	21 600 183
Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	31 926 391	1 906 845		- (879 980)	(29 731)	43 998	32 967 523

20 Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, долгосрочная часть	77 787	32 550
Авансы полученные	153 334	24 160
Прочие долгосрочные обязательства	17	29
Прочие долгосрочные обязательства	231 138	56 739

21 Капитал

	Кол-во акций в обращении (в тысячах)		Кол-во выкупленных собственных акций (в тысячах)		Акционерный капитал		Собственные выкупленные акции	
	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции
На 31 декабря 2016 г.	2 750	846 562	(2 720)	-	817	91 918	(718 110)	-
На 31 декабря 2017 г.	2 750	846 562	(2 720)	-	817	91 918	(718 110)	-

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 г. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных и привилегированных акций составляло 1 090 092 тыс. штук и 2 750 тыс. штук соответственно (31 декабря 2016 г.: 1 090 092 тыс. штук и 2 750 тыс. штук соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. общее количество выпущенных обыкновенных и привилегированных акций составляет 846 562 тыс. штук и 2 750 тыс. штук (31 декабря 2016 г.: 846 562 тыс. штук и 2 750 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. По таким акциям начисляются дивиденды в размере 12% годовых от их номинальной стоимости, и их ликвидационная стоимость составляет 0,1 руб. за акцию. В случае ликвидации, после погашения обязательств по кумулятивным невыплаченным дивидендам и по ликвидационной стоимости привилегированных акций, владельцы как обыкновенных, так и привилегированных акций в равной мере участвуют в распределении остаточной стоимости чистых активов.

Выкупленные собственные акции представляют собой обыкновенные и привилегированные акции Компании, принадлежащие ее дочерним предприятиям. В соответствии с политикой Компании в области корпоративного управления эти акции не имеют права голоса.

Дивиденды

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими положениями по бухгалтерскому учету. Согласно российскому законодательству распределению подлежит нераспределенная прибыль. Сумма нераспределенного убытка по состоянию на 31 декабря 2017 г., отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2017 г., составленной в соответствии с РПБУ, составила 17 361 190 тыс. рублей (нераспределенного убытка на 31 декабря 2016 г.: 19 002 723 тыс. рублей).

22 Договоры строительного подряда

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка по договорам	29 265 473	18 834 167
Расходы по договорам	(23 824 424)	(16 131 999)
Валовая прибыль	5 441 049	2 702 168

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

	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Выставленные счета	137 839 235	107 199 789
Непредъявленная выручка	10 011 922	2 563 633
Выручка по договорам, накопленная на конец периода	147 851 157	109 763 422
Расходы по договорам, накопленные на конец периода	(124 669 896)	(92 499 261)
Резервы по убыточным договорам	(203 956)	(91 753)
Признанная прибыль за вычетом признанных убытков	22 977 305	17 172 408
Выручка по договорам, накопленная на конец периода	147 851 157	109 763 422
Авансы, полученные по договорам строительства	(145 186 393)	(107 253 304)
Сворачивание с активом	(255 254)	53 509
Нетто дебиторская задолженность	2 409 510	2 563 627
Средства к получению от покупателей по договорам строительного подряда (Примечание 10,16)	10 343 064	5 256 678
Резерв по задолженности заказчиков, признанной по договорам строительного подряда (Примечание 10)	(219 481)	(59 812)
Выставленные счета в размере, превышающем затраты и признанную прибыль (Примечание 18)	(7 714 073)	(2 633 239)
Нетто дебиторская задолженность	2 409 510	2 563 627

Авансы, полученные по договорам подряда, были показаны свернуто с начисленной дебиторской задолженностью в соответствии с МСФО 11 «Договоры строительного подряда».

23 Себестоимость продаж

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	10 895 918	10 732 796
Расходы на персонал	7 352 513	6 691 365
Услуги, включая затраты на субподрядчиков	15 842 562	8 283 266
Газ и топливо	3 106 932	3 411 056
Амортизация основных средств	2 028 098	1 896 946
Амортизация нематериальных активов	113 473	89 912
Изменение резерва под обесценение запасов	(33 619)	52 755
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	(11 261)	693 822
Прочие	953 832	602 684
Итого себестоимость реализации	40 248 448	32 454 602

Общая сумма затрат на оплату труда, признанная в составе прибыли или убытка за период составила 9 493 996 тыс. рублей (2016 г.: 9 817 968 тыс. рублей):

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	7 480 652	7 374 477
Выплаты при прекращении трудового договора	43 580	423 904
Отчисления в государственные социальные фонды	1 969 764	2 019 587
Итого затраты на оплату труда	9 493 996	9 817 968

24 Коммерческие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Транспортные расходы	314 241	287 717
Услуги	215 697	238 537
Расходы на персонал	657 311	591 162
Прочие	86 101	97 457
Итого коммерческие расходы	1 273 350	1 214 873

25 Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Расходы на персонал	2 555 666	2 600 379
Услуги	647 525	829 741
Налоги	471 584	390 090
Амортизация основных средств	60 831	82 755
Амортизация нематериальных активов	154 275	175 577
Административные накладные расходы	202 160	239 391
Итого общие и административные расходы	4 092 041	4 317 933

26 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	68 088	133 532
Прибыль от выбытия запасов	-	19 113
Доходы от операционной аренды	36 443	25 641
Прибыль от восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности	-	100 065
Прибыль от списания кредиторской задолженности	42 899	262 778
Прочие доходы	12 777	-
Итого прочие операционные доходы	160 207	541 129

Прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Убыток от обесценения основных средств	-	(162 445)
Амортизация инвестиционной собственности	(14 602)	(3 492)
Убыток от обесценения инвестиционной собственности	(25 851)	-
Штрафы, пени, неустойки	(284 759)	(57 191)
Убыток от выбытия нематериальных активов	(7 101)	(4 171)
Убыток от выбытия запасов	(34 335)	-
Расходы по аренде и лизингу	(2 684)	(158)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(330 415)	(192 312)
Прочие расходы	(138 006)	(96 918)
Итого прочие операционные расходы	(837 753)	(516 687)

27 Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Проценты к получению по займам выданным	144 593	128 767
Эффект от дисконтирования	40 543	75 841
Изменение резервов по обесценению займов выданных	6 993	-
Чистая прибыль по курсовым разницам	29 916	-
Изменение резервов под обесценение инвестиций	13 398	1 224
Финансовые доходы	235 443	205 832
Изменение резервов по обесценению займов выданных	-	(74)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(2 361 985)	(2 359 667)
Эффект от дисконтирования	(534)	-
Чистый убыток по курсовым разницам	-	(272 820)
Убыток от реализации ценных бумаг	(13 398)	(189)
Финансовые расходы	(2 375 917)	(2 632 750)
Чистые финансовые расходы, признаваемые в составе прибыли и убытка за период	(2 140 474)	(2 426 918)

27 Финансовые доходы и расходы (продолжение)**Финансовые доходы и расходы, отнесенные на прочий совокупный доход**

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Эффективная часть прибылей или убытков от хеджирования денежных потоков	98 236	(6 836)
Курсовая разница от пересчета валют	814 793	(1 485 337)
Налог на прибыль в части доходов и расходов, отнесенных на прочую совокупную прибыль	(18 463)	1 062
Финансовые доходы/(расходы), отнесенные непосредственно на прочую совокупный доход (убыток), за вычетом налогов	894 566	(1 491 111)
Приходится на:		
долю акционеров	894 566	(1 490 930)
неконтролирующую долю участия	-	(181)
Финансовые доходы/(расходы), отнесенные непосредственно на прочую совокупную прибыль, за вычетом налогов	894 566	(1 491 111)

28 Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Налог на дивидендный доход, удерживаемый у источника	(35 628)	-
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	(484 291)	(319 967)
(Расход)/Доход по отложенному налогу – возникновение и погашение временных разниц	(90 304)	591 060
(Расход)/Доход по налогу на прибыль	(610 223)	271 093

Отраженная в 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 от продолжающейся деятельности за год	(13 756)	(2 554 015)
Условный доход по налогу на прибыль по ставке 20%	(2 751)	(510 803)
Влияние отличия в налоговых ставках в других странах	(23 816)	(5 146)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
Признание ранее не признанных налоговых активов	-	(15 890)
Непризнанный отложенный налоговый актив по убыткам текущего периода	404 004	202 624
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	232 786	58 122
Расход /(Доход) по налогу на прибыль	610 223	(271 093)

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

Ставка по налогу на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Чешской Республике, за 2017 и 2016 гг. составляла 19%.

28 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2017 г.	Возникновение и погашение разниц	Курсовая разница	Отложенный налог, признанный в про- чем совокупном доходе	Выбытие дочернего Общества	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц:						
Основные средства	263 413	24 246	17 977	-	(3 545)	302 091
Нематериальные активы	3 637	630	-	-	-	4 267
Кредиторская задолженность и начисления	267 005	(18 731)	1 266	-	(1 324)	248 216
Товарно-материальные запасы	107 677	284 084	-	-	-	391 761
Резерв по запасам	238 313	(5 688)	-	-	(12 822)	219 803
Дебиторская задолженность	37 004	162 972	3 276	-	-	203 252
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	130 507	(11 313)	12 230	-	(1 537)	129 887
Перенос налогового убытка на будущие периоды	2 746 842	398 909	2 959	-	(136 817)	3 011 893
Прочие	91 052	11 645	-	-	(143)	102 554
Налоговые активы	3 885 450	846 754	37 708	-	(156 188)	4 613 724
Зачет налога	(1 229 604)					(2 132 232)
Чистые налоговые активы	2 655 846					2 481 492
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:						
Основные средства	(1 290 234)	(222 885)	(51 350)	-	-	(1 564 469)
Нематериальные активы	(194 865)	(4 498)	-	-	1 561	(197 802)
Товарно-материальные запасы	(373 977)	(23 946)	-	-	1 537	(396 386)
Дебиторская задолженность	(288 229)	(394 238)	(9 806)	-	-	(692 273)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(53 686)	(117 153)	2	-	-	(170 837)
Кредиторская задолженность	(47 787)	(67 287)	(1 414)	-	-	(116 488)
Прочие	(45 574)	(107 051)	(2 431)	(18 463)	-	(173 519)
Налоговые обязательства	(2 294 352)	(937 058)	(64 999)	(18 463)	3 098	(3 311 774)
Зачет налога	1 229 604					2 132 232
Чистые налоговые обязательства	(1 064 748)					(1 179 542)

28 Налог на прибыль (продолжение)

Сравнительная информация за 2016 год:

	1 января 2016 г.	Возникновение и погашение разниц	Курсовая разница	Отложенный налог, при- знанный в прочем сово- купном до- ходе	Перевод в вне- оборотные ак- тивы, удержи- ваемые для продажи	31 декабря 2016 г.
		Прекращенная деятельность	Продолжаю- щаяся деятельность			
Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц:						
Основные средства	269 346	-	24 908	(30 841)	-	263 413
Нематериальные активы	10 160	(134)	85	-	(6 474)	3 637
Кредиторская задолженность и начисления	405 877	7 538	(129 028)	(2 179)	-	267 005
Товарно-материальные запасы	164 641	-	(56 964)	-	-	107 677
Резерв по запасам	293 804	(15 178)	(20 011)	-	(20 302)	238 313
Дебиторская задолженность	44 939	1 407	(95)	(7 840)	(1 407)	37 004
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	115 852	7 837	51 578	(22 117)	(22 643)	130 507
Перенос налогового убытка на будущие периоды	2 453 581	25 896	500 751	(5 460)	(227 926)	2 746 842
Прочие	251 904	(3 405)	(159 861)	2 420	(6)	91 052
Налоговые активы	4 010 104	23 961	211 363	(66 017)	-	3 885 450
Зачет налога	(1 867 604)					(1 229 604)
Чистые налоговые активы	2 142 500					2 655 846
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:						
Основные средства	(1 480 958)	(20 969)	(54 417)	94 453	171 657	(1 290 234)
Нематериальные активы	(208 434)	1	13 566	-	2	(194 865)
Товарно-материальные запасы	(441 511)	24 344	(50 737)	-	93 927	(373 977)
Дебиторская задолженность	(550 519)	(10 725)	255 361	17 654	-	(288 229)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(223 822)	-	170 124	12	-	(53 686)
Кредиторская задолженность	(42 851)	-	(7 992)	3 056	-	(47 787)
Прочие	(124 483)	2 709	53 792	2 114	1 062	(45 574)
Налоговые обязательства	(3 072 578)	(4 640)	379 697	117 289	1 062	(2 294 352)
Зачет налога	1 867 604					1 229 604
Чистые налоговые обязательства	(1 204 974)					(1 064 748)

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.

Отложенные налоговые активы по убыткам прошлых лет и текущего года в сумме 3 674 761 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 3 463 121 тыс. рублей) не были признаны, поскольку вероятность получения в будущем такой налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа может их реализовать, невелика.

29 Резервы по обязательствам и расходам

	Резерв по убыточным договорам	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по судебным искам	Резерв по штрафным санкциям	Прочие резервы	Итого
На 1 января 2017 г.	102 409	560 459	421 208	398 549	55 046	1 537 671
(Использованные)/ начисленные	95 328	(83 436)	(117 192)	(232 001)	349 495	12 194
Выбытие дочернего об- щества	-	-	-	(3 746)	-	(3 746)
Курсовые разницы	-	27 664	24 820	-	33 832	86 316
На 31 декабря 2017 г.	197 737	504 687	328 836	162 802	438 373	1 632 435
За вычетом резервов, свернутых с соответ- ствующими активами	(47 767)	-	(49 772)	(60 637)	-	(158 176)
На 31 декабря 2017 г.	149 970	504 687	279 064	102 165	438 373	1 474 259
За вычетом суммы, включенной в долго- срочные обязательства	-	(96 261)	-	-	-	(96 261)
На 31 декабря 2017 г.	149 970	408 426	279 064	102 165	438 373	1 377 998

Сравнительная информация за 2016 год:

	Резерв по убыточным договорам	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по судебным искам	Резерв по штрафным санкциям	Прочие резервы	Итого
На 1 января 2016 г.	71 748	618 566	256 676	786 825	131 986	1 865 801
(Использованные)/ начисленные	30 661	67 498	170 389	(326 968)	(58 909)	(117 329)
Перевод в внеоборотные акти- вы, удерживаемые для продажи	-	(81 273)	-	-	-	(81 273)
Курсовые разницы	-	(44 332)	(5 857)	(61 308)	(18 031)	(129 528)
На 31 декабря 2016 г.	102 409	560 459	421 208	398 549	55 046	1 537 671
За вычетом резервов, сверну- тых с соответствующими акти- вами	(38 684)	-	(114 214)	(176 930)	-	(329 828)
На 31 декабря 2016 г.	63 725	560 459	306 994	221 619	55 046	1 207 843
За вычетом суммы, включен- ной в долгосрочные обязатель- ства	-	(167 153)	-	-	-	(167 153)
На 31 декабря 2016 г.	63 725	393 306	306 994	221 619	55 046	1 040 690

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 197 737 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 102 409 тыс. рублей).

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 504 687 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 560 459 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 продук-ции в прошлые годы.

29 Резервы по обязательствам и расходам (продолжение)

Резерв по судебным искам

Признанная в отчетности сумма представляет собой общую сумму резервов в отношении определенных судебных исков, которые были возбуждены против Группы покупателями ее продукции. Остаток на 31 декабря 2017 г. составляет 328 836 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 421 208 тыс. рублей).

Резерв по штрафным санкциям

Признанная в отчетности сумма представляет собой общую сумму резервов в отношении штрафных санкций в связи с несвоевременной поставкой продукции покупателям. Остаток на 31 декабря 2017 г. составляет 162 802 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 398 549 тыс. рублей).

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имеет договорные обязательства на покупку основных средств у третьих сторон и предприятий, находящихся под общим контролем, на общую сумму 429 517 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 709 481 тыс. рублей).

Долгосрочные договоры

Информация об условных обязательствах и операционных рисках, связанных с договорами подряда, раскрывается в примечаниях 4 и 22.

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 доходов, 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 продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 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 (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) 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.

Гарантии

Группа предоставляла гарантии по обязательствам связанных сторон на 31 декабря 2017 г. 52 038 тыс. евро, что составляет 3 583 691 тыс. рублей по официальному валютному курсу 68,87руб. за 1 евро на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 162 432 тыс. евро, что составляет 10 364 988 тыс. рублей по официальному валютному курсу 63,81 руб. за 1 евро на 31 декабря 2016 г.).

Авансы, полученные Группой, обеспечены гарантиями конечной материнской компании на сумму 11 619 964 тыс. рублей на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 2 164 759 тыс. рублей).

Операционная аренда

Группа арендует несколько объектов недвижимого имущества по договорам операционной аренды. Договоры операционной аренды заключены на разных условиях и с разными сроками пролонгации.

Ниже представлены будущие платежи по операционной аренде:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Менее 1 года	155 237	256 647
От 1-5 лет	438 349	288 163
Свыше 5 лет	1 096 272	1 330 517
Итого платежи по операционной аренде	1 689 858	1 875 327

Условное обязательство

По состоянию на 31 декабря 2017 года к Группе предъявлены иски, возникшие из-за невыполнения дочерними компаниями ПАО «Криогенмаш» и Skoda JS, a.s. обязательств в отношении условий договоров на предоставление услуг и поставок продукции по независимым от них причинам на общую сумму около 3,3 млрд. рублей (на 31.12.2016 г.: 3,2 млрд. руб.). Исходя из условий соглашений, Руководство Группы оценивает вероятность выплат штрафных санкций как невысокую и планирует отстаивать свою позицию в правовом порядке.

31 Консолидируемые дочерние компании

Консолидируемые дочерние компании Группы, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и доля участия в них Группы представлена ниже:

Наименование компании	Страна регистрации	Деятельность	Доля владения, %	
			31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ПАО «Ижорские заводы» («Ижорские заводы»)	Россия	Производство оборудования для АЭС и прочего оборудования	85,8	85,8
ООО «ИжораРемСервис» ¹	Россия	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию оборудования	85,8	85,8
ООО «Ижорская энергетическая компания» ¹	Россия	Производство стальных конструкций	85,8	85,8
ООО «Ижорские сварочные материалы» ¹	Россия	Производство изделий из проволоки и керамических изделий	85,8	85,8
ООО «ОМЗ-ТермоПресс» ¹	Россия	Обработка металлов	85,8	85,8
ООО «Бизнес Парк Ижора» ¹	Россия	Аренда и управление имуществом	85,8	85,8
ООО «УралРемСервис»	Россия	Предоставление услуг по ремонту и обслуживанию подъемно-транспортного оборудования	85,8	85,8
ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» ^{1,2}	Россия	Производство горного оборудования	-	88,1
ТОО «ИЗ-КАРТЭКС КАЗАХСТАН-СЕРВИС» ^{1,2}	Республика Казахстан	Оптовая торговля техникой для горной добычи и гражданского строительства	-	88,1
ООО «ОМЗ-Спецсталь» («Спецсталь»)	Россия	Производство специальных сталей	100	100
ООО «ОМЗ-ЛП» ³	Россия	Производство стальных отливок	-	100
ООО «ОМЗ –ИТ»	Россия	Разработка программного обеспечения и консультирование в данной области	100	100
ООО «ТК «ОМЗ-Ижора»	Россия	Испытания и анализ физических свойств материалов и веществ	100	100
ŠKODA JS a.s.	Чешская Республика	Производство оборудования для АЭС	100	100
SKODA Slovakia a.s. ¹	Словакия	Производство оборудования для АЭС	100	100
Middle Estate, s.r.o.	Чешская Республика	Аренда и управление недвижимым имуществом	100	100
UHM Investments, Ltd	Британские Виргинские острова	Прочее	100	100
OMZ B.V.	Нидерланды	Прочее	100	100
ПАО «Криогенмаш»	Россия	Производство нефтегазового и воздухоразделительного оборудования	95,99	95,99
ООО «КриоГаз» ¹	Россия	Производство промышленных газов	95,99	95,99
ООО «КриоГаз-Тула» ¹	Россия	Производство промышленных газов	95,99	95,99
ООО «Криогенмаш-Газ» ¹	Россия	Производство промышленных газов	95,99	95,99
АО «Гипрокислород»	Россия	Проектные работы	84,18	84,18
ООО «Инергаз» ¹	Россия	Производство промышленных газов	95,99	95,99

31 Консолидируемые дочерние компании (продолжение)

Наименование компании	Страна регистрации	Деятельность	Доля владения, %	
			31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ООО «Реактор»	Россия	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	95,99	71,99
АО «Уралхиммаш»	Россия	Производство нефтехимического оборудования	100	100
ООО «Технопарк Промзона 2» ¹	Россия	Аренда и управление недвижимым имуществом	100	100
ООО «Капитал Химмаш» ¹	Россия	Аренда и управление недвижимым имуществом	100	100
ООО «Химмаш Энерго» ¹	Россия	Производство, передача и распределение пара	100	100
ООО «Уральский металлургический завод»	Россия	Производство металлических емкостей	100	100
АО «ПО «Уралэнергомонтаж»	Россия	Монтаж инженерного оборудования	100	100
ООО «Глазовский завод «Химмаш»	Россия	Производство металлических резервуаров, радиаторов, котлов центрального отопления	100	100
АО «НПФ «ЦКБА»	Россия	Проектирование и производство трубопроводной арматуры, разработка стандартов и технической экспертизы	76	76
АО «Ванатом Спб» ¹	Россия	Прочая оптовая торговля	38,76	38,76
АО «Группа Химмаш» ⁴	Россия	Оптовая торговля машинами и оборудованием	-	100
ООО «Энфлейт» ¹	Россия	Аренда и управление недвижимым имуществом	100	100

¹ Доля участия в данных предприятиях указана в размере эффективной доли владения, относящейся к акционерам Компании. Компания контролирует 100% долей данных дочерних предприятий.

² В марте 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернюю компанию (Примечания 2,7,33), утратив контроль.

³ В декабре 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестицию в ООО «ОМЗ-ЛП», утратив контроль.

⁴ В марте 2017 года АО «Группа Химмаш» была ликвидирована.

32 Неконтролирующие доли участия

У Группы имеются три дочерних компании с существенными неконтролирующими долями участия (НДУ).

Ниже представлена информация по данным дочерним компаниям на 31 декабря 2017г.:

Название	Основное место-нахождение	НДУ на 31 декабря 2017 г., %	Убыток, отнесенный на НДУ за 2017 год	Накопленная НДУ на 31 декабря 2017 г.
ПАО «Ижорские заводы» и его дочерние общества	Россия	14,16%	19 474	681 716
ПАО «Криогенмаш» и его дочерние общества	Россия	4,01%	39 486	19 290
ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г.Коробкова» и его дочернее общество (Примечание 33)	Россия/ Республика Казахстан	11,90%	(15 942)	-
АО «НПФ «ЦКБА» и его дочернее общество	Россия	24,00%	(61 777)	83 148
Итого			(18 759)	784 154

В 2017 году вышеуказанные дочерние компании не выплачивали дивиденды акционерам.

Обобщенная финансовая информация до исключения операций между компаниями в рамках Группы представлена ниже:

	ПАО «Ижорские заводы» и его дочерние общества	АО «НПФ «ЦКБА»
Внеоборотные активы	4 877 005	628 189
Текущие активы	7 070 583	846 271
Долгосрочные обязательства	(47 191)	(4 563)
Текущие обязательства	(7 351 878)	(1 142 903)
Чистые активы	4 548 519	326 994
Выручка	6 073 223	1 310 843
Убыток	(76 498)	(253 007)
Общий совокупный убыток	(76 498)	(253 007)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 237 608	66 997
Денежные средства, (использованные) в / полученные от инвестиционной деятельности	(728 633)	702
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(614 711)	(90 096)
Чистое уменьшение в денежных средствах и денежных эквивалентах	(105 736)	(22 397)

32 Неконтолирующие доли участия (продолжение)

Сравнительная информация за 2016 год:

Название	Основное место-нахождение	НДУ на 31 декабря 2016 г., %	Убыток, отнесенный на НДУ за 2016 год	Накопленная НДУ на 31 декабря 2016 г.
ПАО «Ижорские заводы» и его дочерние общества	Россия	14,16%	(59 009)	543 852
ПАО «Криогенмаш» и его дочерние общества	Россия	4,01%	(5 858)	(25 725)
ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г.Коробкова» и его дочернее общество (Примечание 33)	Россия/ Республика Казахстан	11,90%	(16 151)	181 319
АО «НПФ «ЦКБА» и его дочернее общество	Россия	24,00%	(43 517)	144 925
Итого			(124 535)	844 371

В 2016 году вышеуказанные дочерние компании не выплачивали дивиденды акционерам.

Обобщенная финансовая информация до исключения операций между компаниями в рамках Группы представлена ниже:

	ПАО «Ижорские заводы» и его дочерние общества	АО «НПФ «ЦКБА»
Внеоборотные активы	5 218 278	683 195
Текущие активы	13 326 071	1 265 218
Долгосрочные обязательства	(196 242)	(50 834)
Текущие обязательства	(13 074 889)	(1 317 583)
Чистые активы	5 273 218	579 996
Выручка	8 241 083	1 649 359
Прибыль/(убыток)	44 025	(179 530)
Прочий совокупный доход	9 006	-
Общий совокупный доход/(убыток)	53 031	(179 530)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	5 039 485	105 228
Денежные средства, (использованные) в / полученные от инвестиционной деятельности	(1 262 758)	704
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(4 491 043)	(46 590)
Чистое (уменьшение)/увеличение в денежных средствах и денежных эквивалентах	(714 316)	59 342

33 Прекращенная деятельность

Выбытие ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г.Коробкова»

В марте 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернюю компанию, которые представлены в данной консолидированной финансовой отчетности в качестве прекращенной деятельности (см. Примечание 7). Сделка классифицирована как осуществленная под общим контролем.

Анализ результатов прекращенной деятельности, признанной в составе прибылей и убытков, представлен ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка	780 152	4 838 880
Операционные и прочие расходы	(945 984)	(4 868 712)
Убыток до налогообложения	(165 832)	(29 832)
Доход по налогу на прибыль	34 101	19 321
Убыток от операций по прекращенной деятельности	(131 731)	(10 511)

Выбытие ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочерней компании оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

	Балансовая стоимость на дату выбытия
Денежные средства и их эквиваленты	95 573
Дебиторская задолженность	1 372 031
Авансы поставщикам	103 906
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	467
Запасы	1 762 270
Основные средства	2 927 673
Нематериальные активы	250 820
Отложенный налоговый актив	43 205
Прочие внеоборотные финансовые активы	51 269
Кредиторская задолженность	(1 567 479)
Краткосрочные кредиты и займы	(1 588 342)
Краткосрочные резервы по обязательствам и расходам	(51 657)
Долгосрочные кредиты и займы	(1 993 254)
Прочие долгосрочные обязательства	(19 680)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	1 386 802
Убыток от выбытия дочерних обществ под общим контролем	(406 802)
Общая сумма возмещения за проданные активы	980 000
За вычетом: денежные средства и их эквивалентов, имеющих у проданных дочерних компаний	(95 573)
Чистое поступление денежных средств от выбытия дочерних обществ под общим контролем	884 427

Группа отразила убыток от продажи активов в размере 406 802 тыс. рублей в составе капитала.

34 Выбытие дочернего общества

В декабре 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ОМЗ-Литейное производство», утратив контроль. Руководство Группы не рассматривает выбытие ООО «ОМЗ-Литейное производство», как реализацию самостоятельного крупного направления деятельности. Сделка классифицирована как осуществленная под общим контролем.

Выбытие ООО «ОМЗ-Литейное производство» оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

	Балансовая стоимость на дату выбытия
Денежные средства и их эквиваленты	6 824
Дебиторская задолженность	89 442
Авансы поставщикам	2 336
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	156
Запасы	97 920
Прочие оборотные активы	3 335
Основные средства	889 260
Нематериальные активы	47 032
Отложенный налоговый актив	153 090
Кредиторская задолженность	(217 322)
Авансы полученные	(8 026)
Краткосрочные кредиты и займы	(897 400)
Краткосрочные резервы по обязательствам и расходам	(3 746)
Долгосрочные кредиты и займы	(879 980)
Прочие долгосрочные обязательства	(71 448)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(788 527)
Прибыль от выбытия дочернего общества под общим контролем	788 527
Общая сумма возмещения за проданные активы	-
За вычетом: денежные средства и их эквивалентов, имеющих у проданных дочерних компаний	(6 824)
Чистое поступление денежных средств от выбытия дочернего общества под общим контролем	(6 824)

Группа отразила прибыль от продажи активов в размере 788 527 тыс. рублей в составе капитала.

35 Инвестиции в совместные предприятия

ООО «ОМЗ - ДЭЛИМ»

В июне 2015 года Компания совместно с южно-корейской корпорацией Daelim Industrial Co., Ltd учредила в Российской Федерации ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ», основной деятельностью которого является реализация ЕРС-проектов.

Компания имеет 49% голосующую долю в уставном капитале ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ», сумма инвестиции составила 12 250 тыс. рублей.

Группа определила, что инвестиция в ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ» является совместно контролируемым предприятием на основании существующих договорных взаимоотношений (Примечание 4).

За 2017 год доля Группы в прибыли ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ» составила 304 010 тыс. рублей (за 2016 год: 261 634 тыс. рублей). Группа не получала дивиденды ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ» в течение 2017 и 2016 годов.

В таблице ниже представлена сокращенная финансовая информация ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ»:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Внеоборотные активы	109 396	382 947
Текущие активы	6 887 047	6 368 749
Итого активов	6 996 443	6 751 696
Долгосрочные обязательства	-	-
Текущие обязательства	(5 603 202)	(5 978 881)
Итого обязательств	(5 603 202)	(5 978 881)
Выручка	4 765 338	4 144 414
Расходы	(4 144 909)	(3 610 467)
Прибыль за год	620 429	533 947

ООО «Прикладные технологии СПГ»

В июле 2016 года совместно с компанией «ЭР ЛИКИД ГЛОБАЛ ЭНД СИ СОЛЮШНС ФРАНС С.А.» Компания учредила ООО «Прикладные технологии СПГ», основной деятельностью которого является сжижение и регазификация природных газов для транспортирования.

Доля Компании составила 50% в уставном капитале ООО «Прикладные технологии СПГ».

В 2017 году сумма инвестиции составила 17 500 тыс. рублей (в 2016 году: 5 тыс. рублей).

За 2017 год доля Группы в убытке ООО «Прикладные технологии СПГ» составила 11 532 тыс. рублей (за 2016 год: 3 тыс. руб.).

В таблице ниже представлена сокращенная финансовая информация ООО «Прикладные технологии СПГ»:

	31 декабря 2017 г.
Внеоборотные активы	5 967
Текущие активы	15 268
Итого активов	21 235
Долгосрочные обязательства	-
Текущие обязательства	(9 295)
Итого обязательств	(9 295)
Выручка	23 333
Расходы	(46 398)
Убыток за год	(23 065)

36 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.

(а) 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.

У Группы имеются следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	в долларах США	в евро	в долларах США	в евро
Денежные средства и их эквиваленты	254 049	1 434 755	159 554	1 957 864
Дебиторская задолженность	882 659	4 656 865	545 709	2 587 906
Кредиторская задолженность	(79 011)	(1 832 044)	(70 298)	(317 220)
Займы выданные	2	389 974	-	357 772
Краткосрочные кредиты и займы	-	(568 830)	-	(298 018)
Долгосрочные кредиты и займы	-	(71 077)	-	(499 135)
	1 057 699	4 009 643	634 965	3 789 169

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	(358 689)	358 689	(63 512)	63 512
Переоценка дебиторской задолженности	(1 164 216)	1 164 216	(220 665)	220 665
Переоценка кредиторской задолженности	458 011	(458 011)	19 753	(19 753)
Переоценка займов выданных	(97 493)	97 493	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	142 208	(142 208)	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	17 769	(17 769)	-	-

Кроме этого, дочерняя компания SKODA JS a.s. применяет стандартные производные инструменты хеджирования чешской кроны по отношению к евро при осуществлении контроля над валютным риском, что включает валютные форвардные контракты и свопы, а также структурированные валютные продукты. Сроки погашения производных инструментов по этим контрактам формируются в соответствии с ожидаемыми будущими денежными потоками в иностранной валюте.

36 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

Сравнительная информация за 2016 год:

	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	(489 466)	489 466	(39 889)	39 889
Переоценка дебиторской задолженности	(646 977)	646 977	(136 427)	136 427
Переоценка кредиторской задолженности	79 305	(79 305)	17 575	(17 575)
Переоценка займов выданных	(89 443)	89 443	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	74 505	(74 505)	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	124 784	(124 784)	-	-

(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 Дирекцией по экономике и финансам 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. Сумма долговой нагрузки с фиксированной процентной ставкой составила 28 742 492 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 30 254 626 тыс. рублей).

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с плавающей ставкой процента

Сумма долговой нагрузки с плавающей процентной ставкой составила 4 225 031 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 1 671 765 тыс. рублей).

Увеличение ставок процента на 1 процентный пункт на отчетную дату уменьшило бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на 42 250 тыс. рублей (2016 г.: 16 718 тыс. рублей) до налогообложения.

Уменьшение ставок процента на 1 процентный пункт на отчетную дату увеличило бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на 42 250 тыс. рублей (2016 г.: 16 718 тыс. рублей) до налогообложения. Эти изменения не окажут прямого влияния на совокупный доход или собственный капитал.

Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Показатели 2016 года анализировались на основе тех же принципов.

36 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)**(iii) Производные финансовые инструменты**

Номинальная и справедливая стоимость производных финансовых инструментов:

	Номинальная стоимость 31 декабря 2017 г.		Номинальная стоимость 31 декабря 2016 г.		Справедливая стоимость 31 декабря 2017 г.		Справедливая стоимость 31 декабря 2016 г.	
	Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью	Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью	Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	Положительная	Отрицательная	Положительная	Отрицательная
Инструменты хеджирования								
Валютные деривативы	3 985 830	(980 122)	-	-	69 662	(3 899)	-	-
Торговые инструменты								
Валютные деривативы	841 497	(158 195)	-	-	5 277	(14)	-	-

(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 финансового положения клиента и возможности банкротства. 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 и кредитный рейтинг от В до ruAA+ по данным рейтингового агентства Standard&Poors. Максимальный кредитный риск возникает в размере балансовой суммы каждого финансового актива в консолидируемом отчете о финансовом положении.

36 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

В таблице ниже приводится информация о максимальном кредитном риске:

Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	Не обесцененные финансовые ак- тивы, которые не являются просроченными	Не обесцененные, но просроченные финансовые активы	Обесцененные финансовые активы	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	7 102 918	-	-	7 102 918
Задолженность покупателей и заказчиков	5 443 242	404 354	422 709	6 270 305
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	7 608 893	-	219 481	7 828 374
Прочая дебиторская задолженность	616 408	-	768 083	1 384 491
Краткосрочные займы выданные	917 143	-	1 390 162	2 307 305
Векселя	74 939	-	142 224	217 163
Долгосрочные займы выданные	-	-	13 013	13 013
Денежные средства с ограничением использования	415 158	-	-	415 158
Долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения	123 405	-	65 919	189 324
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда, долгосрочная часть	2 514 690	-	-	2 514 690
Дебиторская задолженность долгосрочная	337 561	-	-	337 561
Прочие оборотные финансовые активы	15 469	-	-	15 469
	25 169 826	404 354	3 021 591	28 595 771

Сравнительная информация за 2016 год:

Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	Не обесцененные финансовые ак- тивы, которые не являются просроченными	Не обесцененные, но просроченные финансовые активы	Обесцененные финансовые активы	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	4 094 655	-	-	4 094 655
Задолженность покупателей и заказчиков	5 053 245	1 201 498	302 605	6 557 348
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	5 196 866	-	59 812	5 256 678
Прочая дебиторская задолженность	759 534	-	772 353	1 531 887
Краткосрочные займы выданные	7 358	-	1 295 165	1 302 523
Векселя	-	-	142 224	142 224
Долгосрочные займы выданные	-	-	12 058	12 058
Денежные средства с ограничением использования	677 551	-	-	677 551
Долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения	108 208	-	67 019	175 227
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	12 297	12 297
Дебиторская задолженность долгосрочная	157 249	-	-	157 249
Прочие оборотные финансовые активы	84	-	-	84
	16 054 750	1 201 498	2 663 533	19 919 781

У Группы на 31 декабря 2017 г. есть суммарный кредитный риск по выданным гарантиям по обязательствам связанных сторон в сумме 3 583 691 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 10 364 988 тыс. рублей).

36 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

(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. Группа обеспечивает гибкость финансирования за счет наличия открытых кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имеет неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям на общую сумму 13 906 627 тыс. рублей (31 декабря 2016г.: 6 929 185 тыс. рублей), срок действия которых истекает в 2027 году.

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 не дисконтированные денежные потоки (включая проценты вместе с заемными средствами).

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств, кроме производных инструментов, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Менее 1 года	1 -2 года	2 -5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Гарантии	3 583 691	-	-	-	3 583 691
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 155 016	77 787	-	-	9 232 803
Краткосрочные кредиты и займы	21 600 183	-	-	-	21 600 183
Долгосрочные кредиты и займы	-	65 095	2 154 541	9 147 704	11 367 340
Прочие платежи по процентам	1 892 822	1 156 150	3 205 114	2 419 976	8 674 062
	36 231 712	1 299 032	5 359 655	11 567 680	54 458 079

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

	Менее 1 года	1 -2 года	2 -5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Гарантии	10 364 988	-	-	-	10 364 988
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 065 798	32 550	-	-	6 098 348
Краткосрочные кредиты и займы	24 899 996	-	-	-	24 899 996
Долгосрочные кредиты и займы	-	279 567	1 626 326	5 120 502	7 026 395
Прочие платежи по процентам	1 712 757	828 586	2 251 345	1 817 206	6 609 894
	43 043 539	1 140 703	3 877 671	6 937 708	54 999 621

36 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

Контрактные обязательства по срокам погашения производных инструментов на 31 декабря 2017 г.:

	Итого	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	от 1 до 5 лет
Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью				
Валютные производные инструменты				
Приток финансовых ресурсов	4 587 071	253 639	2 203 251	2 130 181
Отток финансовых ресурсов	(4 491 712)	(243 195)	(2 158 963)	(2 089 554)
Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью				
Валютные производные инструменты				
Приток финансовых ресурсов	1 060 219	-	707 400	352 819
Отток финансовых ресурсов	(1 059 176)	-	(707 184)	(351 992)

На 31 декабря 2016 г. производные инструменты отсутствовали.

(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.

Время от времени Компания приобретает свои собственные акции на рынке; выбор времени для таких приобретений зависит от рыночных цен. Решения о покупке и продаже принимаются руководством по каждой сделке в отдельности; Группа не имеет установленного плана по выкупу собственных акций.

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 законодательством РФ.

37 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.

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.

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).

38 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	Производные финансовые инструменты – хеджирование	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9)				
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	6 876 962	-	-	6 876 962
Эквиваленты денежных средств	225 956	-	-	225 956
Дебиторская задолженность (Примечание 10)				
Задолженность покупателей и заказчиков	5 847 596	-	-	5 847 596
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	7 608 893	-	-	7 608 893
Производные финансовые инструменты	-	-	54 701	54 701
Прочая дебиторская задолженность	616 408	-	-	616 408
Прочие оборотные финансовые активы (Примечание 12)				
Краткосрочные займы выданные	917 143	-	-	917 143
Денежные средства с ограничением использования	415 158	-	-	415 158
Прочие	15 469	-	-	15 469
Прочие внеоборотные финансовые активы (Примечание 16)				
Производные финансовые инструменты	-	-	20 238	20 238
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения	-	123 405	-	123 405
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	2 514 690	-	-	2 514 690
Дебиторская задолженность долгосрочная	337 561	-	-	337 561
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	25 375 836	123 405	74 939	25 574 180
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				51 768 591
ИТОГО АКТИВЫ				77 342 771

Все финансовые обязательства Группы отражены на 31 декабря 2017 г. по амортизированной стоимости.

38 Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

Сравнительная информация за 2016 г.:

	Займы и деби- торская задол- женность	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	3 826 697	-	3 826 697
Эквиваленты денежных средств	267 958	-	267 958
Дебиторская задолженность (Примечание 10)			
Задолженность покупателей и заказчиков	6 254 743	-	6 254 743
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	5 196 866	-	5 196 866
Прочая дебиторская задолженность	759 534	-	759 534
Прочие оборотные финансовые активы (Примечание 12)			
Краткосрочные займы выданные	7 358	-	7 358
Денежные средства с ограничением использования	677 551	-	677 551
Прочие	84	-	84
Прочие внеоборотные финансовые активы (Примечание 16)			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оце- ненные по стоимости приобретения	-	108 208	108 208
Дебиторская задолженность долгосрочная	157 249	-	157 249
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	17 148 040	108 208	17 256 248
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи			
ИТОГО АКТИВЫ	17 148 040	108 208	72 260 589

Все финансовые обязательства Группы отражены на 31 декабря 2016 г. по амортизированной стоимости.

39 События после отчетной даты

В марте 2018 года Группа пролонгировала на срок до одного года краткосрочные кредиты, полученные от конечной материнской компании в сумме 3 371 220 тыс. руб.