

**АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**

**Международные стандарты финансовой отчетности  
Консолидированная финансовая отчетность и  
Отчет независимого аудитора**

**31 декабря 2018 г.**

## АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

### Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года .....	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	2
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	10
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе .....	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	12
Консолидированный отчет об изменениях капитала .....	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения.....	14
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	16
3 Основные положения учетной политики.....	17
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	29
5 Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета.....	30
6 Основные средства .....	32
7 Прочие нематериальные активы .....	33
8 Объединение бизнеса .....	33
9 Гудвил.....	34
10 Инвестиции в ассоциированные компании .....	35
11 Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы.....	36
12 Инвестиционная собственность.....	36
13 Денежные средства и их эквиваленты .....	36
14 Запасы .....	36
15 Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы .....	37
16 Кредиты и займы .....	38
17 Обязательства по пенсионным выплатам .....	39
18 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	40
19 Обязательства по прочим налогам и сборам .....	41
20 Резервы предстоящих расходов и платежей .....	41
21 Уставный капитал и прибыль на акцию.....	41
22 Налог на прибыль.....	43
23 Выручка .....	45
24 Себестоимость реализации .....	46
25 Коммерческие и транспортные расходы.....	46
26 Общие и административные расходы.....	46
27 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто .....	47
28 Финансовые доходы.....	47
29 Финансовые расходы.....	47
30 Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами .....	47
31 Условные и договорные обязательства.....	48
32 Информация по сегментам .....	50
33 Управление финансовыми рисками .....	52
34 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	57
35 События после отчетной даты .....	59

## АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

### Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

---

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-9 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий (далее - «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

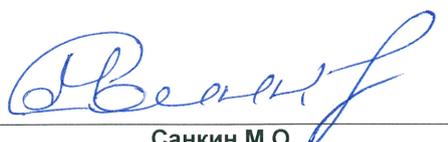
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Российской Федерации и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена 25 апреля 2019 года:



Санкин М.О.  
Управляющий директор



Шмакова В.А.  
Главный бухгалтер

Москва, Россия  
25 апреля 2019 г.

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету Директоров  
Акционерного общества «Гидромашсервис»  
(АО «Гидромашсервис»)

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 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 (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторской организации за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### 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.

Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий, подготовленной в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

*Ключевой вопрос аудита*

*Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита*

#### Приобретение дочерней компании в отчетном периоде

В отчетном периоде Группа приобрела контроль над проектно-инжиниринговой компанией ООО «ЦПСиК».

Порядок учета инвестиций в дочерние компании регулируется Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

В целях получения достаточной уверенности в надлежащем отражении в консолидированной финансовой отчетности произведенной сделки мы получили достаточные аудиторские доказательства и подтвердили характер контроля в результате объединения бизнеса.

Мы проанализировали примененный метод учета приобретения компании по методу покупки.

Мы провели процедуры, подтверждающие признание и оценку гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, и порядок определения неконтролирующей доли.

Мы проанализировали полноту раскрытия в консолидированной финансовой отчетности информации в примечании 8 «Объединение бизнеса».

#### Проверка гудвила на обесценение

Проверка на предмет обесценения единицы, генерирующей денежные потоки (ГЕ), на которые распределен гудвил, должна проводиться на ежегодной основе. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., балансовая стоимость гудвила дочернего предприятия ОАО «Казанькомпрессормаш», являющегося частью ГЕ «Компрессоры», составляет 903,870 тыс. руб.

Наши аудиторские процедуры включали тестирование процесса составления бюджета Группы, на основе которого формируется расчет прогнозных значений, а также модели обесценения, подготовленной руководством, с точки зрения обоснованности и надлежащего характера принципов ее подготовки.

Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий, подготовленной в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

#### *Ключевой вопрос аудита*

Для целей тестирования на обесценение возмещаемая сумма данной ГЕ определялась на основе расчета стоимости от ее использования.

На основании результатов указанного расчета Группа пришла к выводу, что нет необходимости в начислении обесценения гудвила на 31 декабря 2018.

В указанном расчете использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденного руководством финансового бюджета на период 10 лет.

Модель обесценения, подготовленная руководством, демонстрирует значительную чувствительность к изменению используемых допущений. Основные допущения, используемые при тестировании, включают ставку дисконтирования до налогообложения, темп роста по истечении прогнозного периода. В связи с тем, что в процессе прогнозирования и дисконтирования будущих денежных потоков, которые являются основой оценки возмещаемости, существует неотъемлемый фактор неопределенности, мы обратили особое внимание на данную область ключевых суждений при проведении аудита.

#### *Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита*

Мы сопоставили ставку инфляции, используемую в модели, с доступной публичной информацией, оценили ключевые исходные данные для расчета ставки дисконтирования.

Мы оценили допущения, примененные Группой, используя наши собственные ожидания, основанные на знании бизнеса Группы и особенностях отрасли, в которой она осуществляет свою деятельность. Мы также оценили, является ли надлежащим и достаточным раскрытие Группой информации в примечании 9 «Гудвил».

#### **Определение суммы резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и контрактных активов**

Торговая, прочая дебиторская задолженность и контрактные активы не содержат значительного компонента финансирования, в связи с чем ОКУ могут быть оценены с использованием упрощенного подхода, допустимого МСФО 9 «Финансовые инструменты», который требует признания ожидаемых убытков от первоначального признания дебиторской задолженности за весь срок.

Наши аудиторские процедуры в отношении определения суммы ожидаемых кредитных убытков включали в себя:

- тестирование обоснованности разделения контрагентов на группы со сходной подверженностью кредитному риску;
- анализ положений учетной политики Группы в отношении подхода к расчету обесценения торговой, прочей дебиторской задолженности и контрактных активов;

#### *Ключевой вопрос аудита*

Группа всегда признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности.

ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Группы, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

На 31 декабря 2018 г. Группой сформирован резерв под обесценение по торговой дебиторской задолженности в размере 329,206 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 246,790 тыс. руб.) и резерв под ОКУ по прочей финансовой дебиторской задолженности в размере 24,977 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 45,726 тыс. руб.)

Торговая и прочая дебиторская задолженность, по которой были начислены резервы под ОКУ, относится преимущественно к контрагентам, которые непредвиденно оказались в сложном экономическом положении.

#### *Оценка стоимости запасов*

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет существенную величину запасов в сумме 2,496,772 тыс. руб. (на 31.12.2017: 2,285,234 тыс. руб.), включая сырье и материалы, незавершенное производство, готовую продукцию и товары для перепродажи. На 31 декабря 2018 г. запасы представлены за вычетом резерва под обесценение запасов в сумме 219,877 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 177,825 тыс. руб.).

#### *Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита*

- тестирование достаточности резервов, созданных Группой, путем оценки лежащих в их основе допущений, сделанных руководством, принимая во внимание доступную информацию из внешних источников.

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечаниях 3 «Основные положения учетной политики», 4 «Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения» о положениях применяемой учетной политики, степени использования оценочных суждений и неопределенности при расчете суммы убытка от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также принципов расчета «ожидаемых кредитных убытков» в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты».

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечании 15 «Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы»

Мы провели тестирование обоснованности расчета резерва под обесценение стоимости запасов путем оценки лежащих в его основе допущений и соответствия применяемой учетной политике.

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечании 3 «Основные положения учетной политики», о применяемых положениях учетной политики и раскрытий, сделанных Группой в примечаниях 14 «Запасы» и 24 «Себестоимость реализации»

*Ключевой вопрос аудита*

*Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита*

#### Признание выручки по долгосрочным контрактам

Группа признает выручку по строительным проектам, работам по проектированию, а также ряду других долгосрочных контрактов, используя ресурсный метод в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» в отношении обязанностей к исполнению, выполняемых в течение периода. Применение данного метода требует от Группы оценки пропорциональных выручки и затрат. В случае возникновения обстоятельств, которые могут изменить первоначальные оценки выручки, затрат или степени завершенности, такие оценки пересматриваются. В результате данных пересмотров оценок ожидаемая выручка или затраты могут увеличиться или уменьшиться, что отражается в составе прибылей и убытков того периода, когда соответствующие обстоятельства, приведшие к пересмотру оценок, стали известны руководству. За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., Группа признала выручку по таким контрактам в размере 11,756,384 тыс. руб. (2017 г.: 7,852,544 тыс. руб.) Кроме того, дебиторская задолженность по строительным договорам и ряду других договоров, выручка по которым признается в течение периода, связана с кредитным риском. Если выручка признана по договору надлежащим образом, но в последующем возникает неопределенность относительно вероятности получения указанной суммы от заказчика, любые резервы по сумме задолженности признаются как расходы. В соответствии с требованиями стандарта МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Наши аудиторские процедуры включали:

- оценку обоснованности применения метода признания выручки исходя из степени выполнения контракта в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» путем анализа условий договоров и характера товаров и услуг, предоставляемых покупателю, основываясь на выбранных для тестирования контрактах;

- тестирование расчета степени выполнения по каждому соответствующему контракту путем прямого пересчета, используя фактические понесенные затраты и ожидаемые затраты, необходимые для завершения контракта, а также базируясь на ретроспективном анализе точности оценок;

- анализ исторической точности оценок, осуществляемых Группой в отношении сумм ожидаемых затрат.

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечании 4 (а), о степени использования оценочных суждений и неопределенности при проведении расчетов для целей учета договоров на строительство.

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечаниях 23 «Выручка» и 32 «Информация по сегментам»

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в ежеквартальном отчете эмитента за 4 квартал 2018 года и Годовом отчете АО «Гидромашсервис» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ежеквартальный отчет эмитента за 4 квартал 2018 года предоставлен нам до даты выдачи настоящего аудиторского заключения. Годовой отчет АО «Гидромашсервис» за 2018 год, 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, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность 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 иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

### **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 финансовой отчетности Группы.

## **Ответственность аудиторской организации за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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.

Генеральный директор  
ООО «РЕКА АУДИТ»

Руководитель задания по аудиту  
ООО «РЕКА АУДИТ»  
25 апреля 2019 года



И. С. Сульдина

Н.Г. Малышенко

#### Аудируемое лицо

Акционерное общество «Гидромашсервис» (АО «Гидромашсервис»)  
ОГРН 1027739083580  
Местонахождение: 109129, г. Москва, ул. Текстильщиков 8-Я, д. 11, пом. I, ком. 24, оф 527

#### Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «РЕКА АУДИТ» (ООО «РЕКА АУДИТ») является членом Саморегулируемой Организации Аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) регистрационный номер (ОРНЗ) 11703062744 от 06.07.2017.  
ОГРН 1177746544282  
Местонахождение: 105064, г. Москва, Нижний Сусальный пер., дом 5, строение 19, помещение XI, комн. 17.

Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий, подготовленной в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

**АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**

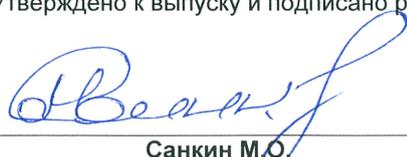
**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.**

(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017 Пересмотрено*
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства	6	5,711,980	5,355,532
Прочие нематериальные активы	7	1,315,667	141,437
Гудвил	9	1,132,006	903,870
Инвестиции в ассоциированные компании	10	1,286,987	1,263,562
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	11	2,727,087	2,510,070
Инвестиционная собственность	12	-	222,929
Отложенные налоговые активы	22	183,511	184,656
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>12,357,238</b>	<b>10,582,056</b>
<b>Оборотные активы:</b>			
Запасы	14	2,496,772	2,285,234
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы*	15	5,674,489	6,167,048
Контрактные активы		4,117,059	3,167,771
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	11	624,710	1,220,553
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль		184,275	143,205
Денежные средства и их эквиваленты	13	2,508,307	1,057,344
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>15,605,612</b>	<b>14,041,155</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>27,962,850</b>	<b>24,623,211</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	21	317,000	317,000
Эмиссионный доход		623,993	623,993
Резерв по пересчету иностранных валют		29,226	17,851
Нераспределенная прибыль		1,975,252	1,900,998
<b>Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании</b>		<b>2,945,471</b>	<b>2,859,842</b>
<b>Неконтролирующие доли владения</b>		<b>1,931,816</b>	<b>1,327,531</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>4,877,287</b>	<b>4,187,373</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	16	9,412,237	7,349,380
Отложенные налоговые обязательства	22	1,320,006	929,370
Пенсионные обязательства	17	58,492	59,655
Резервы предстоящих расходов и платежей	20	67,771	32,401
Обязательство по условному возмещению	8	91,890	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>10,950,396</b>	<b>8,370,806</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность*	18	8,929,403	7,691,514
Контрактные обязательства		1,751,423	1,757,016
Краткосрочные кредиты и займы	16	786,348	2,224,528
Пенсионные обязательства	17	12,987	12,103
Резервы предстоящих расходов и платежей	20	118,082	124,225
Текущие обязательства по налогу на прибыль		20,590	15,204
Обязательства по прочим налогам и сборам	19	516,334	240,442
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>12,135,167</b>	<b>12,065,032</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>23,085,563</b>	<b>20,435,838</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>27,962,850</b>	<b>24,623,211</b>

\*Показатели предыдущего года пересмотрены в связи с применением МСФО 15 (Примечание 3).

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 25 апреля 2019 г.

  
**Санкин М.О.**  
 Управляющий директор

  
**Шмакова В.А.**  
 Главный бухгалтер

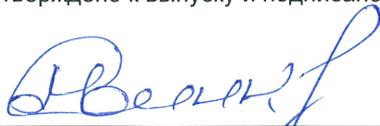
**АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

*(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)*

	Прим.	2018	2017
Выручка	23	24,332,456	19,146,307
Себестоимость реализации	24	(20,196,829)	(15,247,875)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>4,135,627</b>	<b>3,898,432</b>
Коммерческие и транспортные расходы	25	(834,703)	(838,828)
Общие и административные расходы	26	(1,830,801)	(1,628,114)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	27	101,557	(205,363)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1,571,680</b>	<b>1,226,127</b>
Финансовые доходы	28	378,820	534,159
Финансовые расходы	29	(926,762)	(1,206,678)
Доля в результатах ассоциированных компаний	10	46,741	132,401
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1,070,479</b>	<b>686,009</b>
Расход по налогу на прибыль	22	(366,976)	(247,245)
<b>Прибыль за год</b>		<b>703,503</b>	<b>438,764</b>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>			
Акционеров Компании		417,494	317,256
Неконтролирующие доли владения		286,009	121,508
<b>Прибыль за год</b>		<b>703,503</b>	<b>438,764</b>
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств		(1,894)	1,252
Переоценка пенсионных обязательств ассоциированных компаний		9,416	1,686
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Разницы от пересчета валют		(2,854)	(3,875)
Разницы от пересчета валют ассоциированных компаний	10	9,345	(3,315)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>14,013</b>	<b>(4,252)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>717,516</b>	<b>434,512</b>
<b>Итого совокупный доход, приходящийся на:</b>			
Акционеров Компании		435,629	314,208
Неконтролирующие доли владения		281,887	120,304
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>717,516</b>	<b>434,512</b>
<b>Базовые и разводненные прибыль на обыкновенную акцию из расчета прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций (руб. на акцию)</b>	21	<b>131.70</b>	<b>100.08</b>

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 25 апреля 2019 г.



**Санкин М.О.**  
Управляющий директор



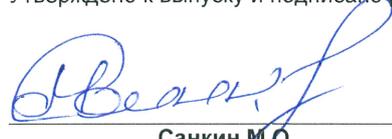
**Шмакова В.А.**  
Главный бухгалтер

**АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**
*(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)*

	Прим.	2018	2017 Пересмотрено*
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		1,070,479	686,009
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	6,7	547,658	529,350
(Доход)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	27	(16,837)	47,122
Финансовые доходы	28	(300,239)	(516,948)
Финансовые расходы	29	926,762	1,206,678
Расходы по пенсионным обязательствам	17	3,904	7,758
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	24	52,025	18,910
Изменение резерва под ОКУ и обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих финансовых активов	26	184,707	37,871
Изменение резерва по судебным искам	27	(8,016)	(34,055)
Изменение резерва под обесценение запасов	24	51,859	73,993
Прибыль от передачи внеоборотных активов связанной стороне Группы	30	(60,964)	-
(Доход)/убыток по курсовым разницам, нетто	27	(158,330)	88,984
Доля в результатах ассоциированных компаний	10	(46,741)	(132,401)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>2,246,267</b>	<b>2,013,271</b>
Увеличение запасов		(225,867)	(160,120)
Уменьшение/(увеличение) задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности		1,764,880	(197,534)
Увеличение контрактных активов		(949,288)	(2,247,807)
(Уменьшение)/увеличение контрактных обязательств		(5,593)	1,609,923
Уменьшение обязательств по прочим налогам и сборам		(66,599)	(8,365)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(686,036)	1,252,735
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>2,077,764</b>	<b>2,262,103</b>
Налог на прибыль уплаченный		(171,902)	(222,596)
Проценты, полученные по депозитам		78,581	17,211
Проценты уплаченные		(893,773)	(1,024,293)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>1,090,670</b>	<b>1,032,425</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от погашения выданных займов		1,919,674	3,178,364
Предоставление займов		(1,539,929)	(217,031)
Поступления/(расходы) от продажи основных средств и нематериальных активов		24,545	(5,368)
Проценты полученные		293,471	499,989
Дивиденды полученные	10	42,077	24,393
Приток денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочерней компании	8	165,257	-
Приобретение основных средств, без НДС		(733,531)	(436,137)
Приобретение нематериальных активов, без НДС		(136,043)	(20,488)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности</b>		<b>35,521</b>	<b>3,023,722</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Погашение кредитов и займов		(5,321,907)	(10,277,869)
Привлечение кредитов и займов		6,182,440	6,958,973
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей дочерних предприятий		(747)	(1,786)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	21	(550,000)	(142,800)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>309,786</b>	<b>(3,463,482)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1,435,977</b>	<b>592,665</b>
<b>Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>14,986</b>	<b>(9,766)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>1,057,344</b>	<b>474,445</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>2,508,307</b>	<b>1,057,344</b>

\* Показатели предыдущего периода пересмотрены в связи с применением МСФО 15 (Примечание 3).

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 25 апреля 2019 г.



Санкин М.О.  
Управляющий директор



Шмакова В.А.  
Главный бухгалтер

**АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**  
**Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**  
*(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)*

Прим.	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании				Итого	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Нераспределенная прибыль			
На 31 декабря 2016 г.	317,000	623,993	25,079	1,879,562	2,845,634	1,208,452	4,054,086
Прибыль за год	-	-	-	317,256	317,256	121,508	438,764
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	2,494	2,494	(1,242)	1,252
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	(3,913)	-	(3,913)	38	(3,875)
Изменение резерва по пересчету иностранных валют	-	-	(3,315)	1,686	(1,629)	-	(1,629)
Доля в совокупном (убытке)/доходе ассоциированных компаний	10	-	(7,228)	321,436	314,208	120,304	434,512
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	321,436	314,208	(1,225)	(1,225)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	-	-	-	(300,000)	(300,000)	-	(300,000)
Дивиденды, объявленные акционерам Компании	21	-	-	-	-	-	-
Итого сделки с акционерами Компании, напрямую отраженные в капитале	-	-	-	(300,000)	(300,000)	(1,225)	(301,225)
На 31 декабря 2017 г.	317,000	623,993	17,851	1,900,998	2,859,842	1,327,531	4,187,373
Прибыль за год	-	-	-	417,494	417,494	286,009	703,503
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	(2,656)	(2,656)	762	(1,894)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	2,030	-	2,030	(4,884)	(2,854)
Изменение резерва по пересчету иностранных валют	10	-	9,345	9,416	18,761	-	18,761
Доля в совокупном доходе ассоциированных компаний	-	-	11,375	424,254	435,629	281,887	717,516
Итого совокупный доход за год	-	-	-	424,254	435,629	281,887	717,516
Объединение бизнеса	-	-	-	-	-	323,112	323,112
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	-	-	-	-	-	(714)	(714)
Дивиденды, объявленные акционерам Компании	21	-	-	(350,000)	(350,000)	-	(350,000)
Итого сделки с акционерами Компании, напрямую отраженные в капитале	-	-	-	(350,000)	(350,000)	322,398	(27,602)
На 31 декабря 2018 г.	317,000	623,993	29,226	1,975,252	2,945,471	1,931,816	4,877,287

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 25 апреля 2019 г.



Санкин М.О.  
Управляющий директор



Шмакова В.А.  
Главный бухгалтер

**АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**  
(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

**1 Общие сведения**

Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС» (далее – «Компания») создано по решению учредителей 5 января 1993 года и зарегистрировано Московской регистрационной палатой 18 января 1993 года. Юридический адрес Компании – 127006, Москва, ул. Долгоруковская, д.31, стр.32. Фактический адрес Компании – 125252, Москва, ул. Авиаконструктора Микояна, 12.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов держателем 100% обыкновенных акций являлось АО «Группа ГМС», держателями 58.8% и 41.2% привилегированных акций Компании являлись HMS Hydraulic Machines & Systems Group plc (далее – «HMS plc») и АО «Группа ГМС» соответственно. Компания и АО «Группа ГМС» входят в Группу ГМС, материнской компанией которой является HMS plc, учрежденная на о. Кипр 27 апреля 2010 г. и зарегистрированная по адресу 5 Алкеу, 2404, Никосия, Кипр (до 22 марта 2018 года: 13 Караискаки, 3032, Лимассол, Кипр). Глобальные депозитарные расписки HMS plc торгуются на Лондонской фондовой бирже с февраля 2011 г.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») являются: производство и продажа широкого спектра насосов и насосных агрегатов, компрессоров, нефтегазового оборудования, услуги строительства объектов в основном для нефте- и газодобывающих компаний, а также услуги проектирования объектов водного хозяйства. Данная продукция и услуги реализуются как в России, так и за рубежом.

Компания и ее дочерние и ассоциированные компании вместе образуют Группу Гидромашсервис.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в Группу входили следующие основные дочерние компании:

Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля Группы	
			31 декабря 2018	31 декабря 2017
АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект»	Россия	Услуги проектирования	86%	86%
ОАО «Завод Промбурвод»	Белоруссия	Производство насосов	51%	51%
ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»	Белоруссия	Производство насосов	57%	57%
ОАО «Казанькомпрессормаш»	Россия	Производство компрессоров	66%	66%
ООО «ЦПСИК»	Россия	Проектно-инжиниринговые услуги	66%	66%
АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»	Россия	Разработка конструкторской документации	98%	98%
ПАО «Томсгазстрой»	Россия	Строительство	93%	93%
ООО «ГМС Новый Уренгой - недвижимость»	Россия	Владение инвестиционной собственностью	-	93%
ООО «ГМС Тюмень-недвижимость»	Россия	Владение инвестиционной собственностью	-	93%
ООО «КУИК»	Россия	Владение инвестиционной собственностью	100%	100%

**АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**  
(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

**1 Общие сведения (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних компаниях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы:

	ОАО «Казань-компрессор-маш»	ОАО «Завод Промбурвод»	ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»	ОАО «Институт «Ростовский Водоканал-проект»	ПАО «Томскгазстрой»	АО «НИИ-Турбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2018</b>						
Страна основной деятельности	Россия	Белоруссия	Белоруссия	Россия	Россия	Россия
Процент неконтролирующей доли владения	34.49%	48.62%	43.05%	14.30%	6.51%	1.61%
Процент неконтролирующей доли владения голосующими акциями	31.29%	48.62%	43.05%	14.30%	0.00%	1.40%
Прибыль/(убыток), приходящиеся на неконтролирующую долю	127,549	5,220	(30,826)	(3,008)	(22,831)	(90)
Накопленные неконтролирующие доли в дочерней компании	1,512,847	142,790	(215,468)	(286)	(49,988)	13,421
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года	-	747	-	-	-	-
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2017</b>						
Страна основной деятельности	Россия	Белоруссия	Белоруссия	Россия	Россия	Россия
Процент неконтролирующей доли владения	34.49%	48.62%	43.05%	14.30%	6.51%	1.61%
Процент неконтролирующей доли владения голосующими акциями	31.29%	48.62%	43.05%	14.30%	0.00%	1.40%
Прибыль/(убыток), приходящиеся на неконтролирующую долю	160,355	14,394	(29,037)	(3,920)	(14,343)	(1,332)
Накопленные неконтролирующие доли в дочерней компании	1,384,358	125,026	(166,392)	2,722	(27,156)	13,580
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года	(583)	(1,203)	-	-	-	-

Обобщенная финансовая информация на 31 декабря 2018 и 2017 годов по этим дочерним компаниям до исключения внутригрупповых остатков, а также до учета консолидационных корректировок, включая гудвил, приведена в таблице ниже:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
<b>Остаток на 31 декабря 2018</b>				
ОАО «Казанькомпрессормаш»	6,265,081	5,687,455	(5,129,395)	(2,436,629)
ОАО «Завод Промбурвод»	215,309	159,107	(69,753)	(10,955)
ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»	312,720	388,678	(286,708)	(915,213)
АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект»	65,823	85,905	(139,159)	(14,570)
ПАО «Томскгазстрой»	623,060	84,749	(1,461,688)	(14,268)
АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»	350,999	856,230	(342,380)	(33,626)
<b>Остаток на 31 декабря 2017</b>				
ОАО «Казанькомпрессормаш»	6,808,979	4,523,857	(5,877,028)	(1,441,850)
ОАО «Завод Промбурвод»	168,964	140,096	(39,696)	(12,194)
ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»	264,588	357,978	(203,884)	(805,205)
АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект»	54,407	84,193	(80,732)	(38,840)
ПАО «Томскгазстрой»	948,743	417,983	(1,496,422)	(287,605)
АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»	153,212	832,058	(106,952)	(37,222)

**1 Общие сведения (продолжение)**

Обобщенная финансовая информация об операциях и денежных потоках за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, по этим дочерним компаниям, до исключения внутригрупповых оборотов приведена в таблице ниже:

	ОАО «Казань-компрессор-маш»	ОАО «Завод Промбурвод»	ОАО «Бобруйский машино-строительный завод»	ОАО «Институт «Ростовский Водоканал-проект»	ПАО «Томскгаз-строй»	АО «НИИ-Турбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2018</b>						
Выручка	10,016,328	394,682	680,749	63,364	1,795,354	548,833
Прибыль/(убыток)	369,943	10,708	(71,606)	(21,032)	(350,844)	(32,200)
Совокупный доход/(расход)	372,354	10,758	(71,608)	(21,032)	(350,844)	(36,505)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности	1,194,138	23,702	109,941	(17,428)	(84,406)	116,829
Чистые денежные средства от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	(1,393,439)	(12,914)	(11,127)	(8,200)	9,697	(35,023)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) финансовой деятельности	1,099,172	(1,726)	(104,793)	33,106	98,174	-
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2017</b>						
Выручка	9,012,202	376,453	841,541	40,419	1,044,794	447,861
Прибыль/(убыток)	464,949	29,607	(67,451)	(27,411)	(220,406)	(59,948)
Совокупный доход/(расход)	461,109	88,214	(225,411)	(27,411)	(220,406)	(54,856)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности	422,900	24,475	(19,133)	(75,209)	(240,185)	21,439
Чистые денежные средства от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	(272,597)	(17,051)	(14,335)	(51)	(22,505)	(20,529)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) финансовой деятельности	(169,508)	(2,807)	24,988	74,591	237,115	-

**2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Поскольку Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, ее экономика особенно чувствительна к ценам нефти и газа на мировом рынке. В течение 2014-2015 годов произошло значительное снижение цен на нефть, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

Несмотря на то, что в 2017 - 2018 гг. в российской экономике произошел рост после экономического спада прошлых лет, на нее все еще негативно влияют низкие цены на нефть, продолжающаяся политическая напряженность в регионе и международные санкции против некоторых российских компаний и частных лиц. Влияние дальнейших экономических и политических событий на будущие операции и финансовое положение Группы может быть значительным.

### **3 Основные положения учетной политики**

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»), принятым Европейским союзом, исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий под контролем Компании (дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- имеет возможность использовать свои властные полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие – объект инвестиций, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Дочернее предприятие включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты передачи Группе контроля над данным дочерним предприятием и исключается из консолидированной отчетности начиная с даты утери контроля. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные средства, относящиеся к операциям между предприятиями Группы, при консолидации полностью исключаются.

**Неконтролирующие доли владения.** Неконтролирующие доли представляют собой доли участия в капитале дочернего предприятия, не относимые прямо или косвенно на материнскую компанию.

Неконтролирующие доли представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Изменения доли участия Группы в существующих дочерних предприятиях.** Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале, приходящемся на долю акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и рассчитывается как разница между (i) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтролирующих долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или относятся на нераспределенную прибыль). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ № 39 или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

**Учет приобретения предприятий.** Приобретение Группой дочерних предприятий (за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем) учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (a) справедливой стоимости или (b) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке по приобретению компании, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке по приобретению компании, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Условное возмещение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее возмещение, переданное по сделке объединения бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного возмещения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, возникающие при появлении дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного возмещения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного возмещения. Условное возмещение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Условное возмещение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты по справедливой стоимости с отражением разницы в прибыли или убытке.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании, переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (дату, когда Группа получила контроль), а возникающая разница отражается в прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. ниже) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время. Период оценки – это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

Если приобретение не соответствует определению бизнеса, Группа распределяет стоимость такого приобретения между отдельными приобретенными идентифицируемыми активами и обязательствами исходя из их относительной справедливой стоимости на дату приобретения. Такие сделки или события не приводят к возникновению гудвила.

Компенсационный актив является эквивалентом справедливой стоимости условного обязательства, включенного в стоимость чистых активов при объединении бизнеса, если продающий акционер приобретаемой компании согласился компенсировать убытки по возможным претензиям или расходы, связанные с непредвиденными обстоятельствами. Последующая оценка компенсационного актива и условного обязательства не влияет на будущие доходы, за исключением обесценения компенсационного актива.

**Гудвил.** Гудвил, возникающий при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля (дату покупки). Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли владения в приобретенной компании и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Группа подвергает гудвил оценке на предмет обесценения, по крайней мере, ежегодно и когда имеются индикаторы, что гудвил может быть обесценен. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») Группы или группами генерирующих единиц, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый низший уровень, на котором Группа контролирует гудвил и который не больше операционного сегмента. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего или зависимого предприятия соответствующий гудвил учитывается при расчете прибыли или убытка от выбытия.

**Ассоциированные компании.** Ассоциированной является компания, на которую Группа оказывает значительное влияние и которая не является ни дочерней компанией, ни долей участия в совместной деятельности. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в этом случае в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». В соответствии с методом долевого участия, вложения в ассоциированные компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании после приобретения, за вычетом обесценения. Убытки ассоциированной компании, превышающие балансовую стоимость вложений Группы в данную ассоциированную компанию (включая любые долгосрочные вложения, которые, по сути, являются частью чистых инвестиций Группы в ассоциированное предприятие), признаются, только если у Группы есть юридические или вмененные нормами делового оборота обязательства возмещения соответствующей доли убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированной компании.

**3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированных компаний на дату приобретения представляет собой гудвил. Гудвил включается в стоимость вложений в ассоциированное предприятие и тестируется на обесценение как часть этих вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированной компании превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в составе прибылей или убытков.

Прибыли и убытки Группы, возникающие по ее операциям с ассоциированными компаниями, подлежат исключению из отчетности Группы в пропорции, равной доле Группы в капитале ассоциированной компании.

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности.** Функциональной валютой каждой компании Группы является валюта основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональными валютами дочерних и ассоциированных компаний Группы являются российский рубль («руб.») и белорусский рубль; валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в функциональную валюту дочернего предприятия по официальному обменному курсу страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность, на соответствующую дату совершения операции или отчетную дату. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в составе прибылей или убытков.

Денежные активы и обязательства каждой отдельной компании переводятся в валюту представления Группы по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на соответствующую отчетную дату.

Результаты деятельности и показатели финансового положения всех компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату соответствующего отчета о финансовом положении;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по средним обменным курсам (за исключением случаев, когда такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в таких случаях для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций); и
- (iii) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При консолидации курсовые разницы, возникающие при пересчете чистых инвестиций в иностранные компании, отражаются в составе прочего совокупного дохода. При частичном выбытии или продаже зарубежной компании такие курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, признаются в составе прибыли или убытка по статьям прибылей или убытков от продажи.

Возникающие при приобретении зарубежной компании гудвил и корректировки по справедливой стоимости отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. основные обменные курсы, использованные для перевода остатков в иностранной валюте, составляли:

	<b>Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря</b>			
	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
1 долл. США к 1 руб.	69.4706	57.6002	62.9264	58.2982
1 евро к 1 руб.	79.4610	68.8668	74.1330	66.0305
1 белорусский руб. к 1 руб.	32.0732	29.1013	30.8216	30.1790

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

**Оборотные и внеоборотные активы и обязательства.** Классификация активов и обязательств на оборотные и внеоборотные в основном зависит от того, относится ли данный актив или обязательство к серийному производству или к долгосрочным контрактам по строительству. В случае серийного производства активы или обязательства классифицируются как внеоборотные, когда ожидается, что они будут соответственно реализованы или погашены по истечении 12 месяцев после отчетной даты, и классифицируются как оборотные, если ожидается, что они будут соответственно реализованы или погашены в течение 12 месяцев после отчетной даты. В случае строительных договоров активы или обязательства классифицируются как внеоборотные, если они будут соответственно реализованы или погашены за рамками нормального операционного цикла Группы; активы или обязательства классифицируются как оборотные, если они будут соответственно реализованы или погашены в рамках нормального операционного цикла Группы. Таким образом, существуют суммы, относящиеся к задолженности перед заказчиками/задолженности заказчиков по строительным договорам, запасам, авансам, выданным поставщикам и подрядчикам, классифицированные как оборотные, которые могут быть не реализованы или погашены в течение 12 месяцев после отчетной даты.

**Основные средства.** Основные средства учитываются по первоначальной стоимости их приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда это необходимо.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть надлежащим образом оценена. В случае замены каких-либо частей активов признание их балансовой стоимости прекращается. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание относятся на прибыль или убыток в течение того финансового периода, когда они были понесены.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления выручки с балансовой стоимостью и отражается в составе прибылей или убытков.

**Амортизация.** Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом с целью равномерного отнесения первоначальной стоимости на их ликвидационную стоимость в течение расчетного срока их полезного использования:

	Количество лет
Здания	2-80
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства	5-15
Прочее	3-7

Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации.

Ликвидационная 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. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

**Инвестиционная собственность.** Инвестиционная собственность – собственность, удерживаемая с целью получения арендного дохода или увеличения стоимости имущества с течением времени. Изначально инвестиционная собственность признается по стоимости приобретения, включая расходы по сделке. В дальнейшем инвестиционная собственность учитывается по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Любые доходы или убытки, возникающие при прекращении признания активов, отражаются в составе прибылей и убытков в том периоде, в котором произошло прекращение признания активов в качестве инвестиционной собственности.

**3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Прочие нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезной службы и в основном включают капитализированное программное обеспечение, интернет-сайты, торговые марки, проектную документацию, затраты на разработки, патенты, которые капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, за исключением клиентских отношений и портфеля заказов, которые амортизируются по мере использования Группой экономических выгод от данных активов. Оценочный срок полезного использования нематериальных активов Группы представлен ниже:

	<b>Количество лет</b>
Проектная документация, затраты на разработки и патенты	5-10
Лицензии и сертификаты	2-10
Лицензии на программное обеспечение и интернет-сайты	1-10
Клиентские отношения и портфель заказов	5-10
Торговые марки	6-19

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**МСФО № 9 «Финансовые инструменты».** МСФО № 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Группа не применяет учет хеджирования, основные изменения, релевантные для Группы, оказали влияние на ее учетную политику по классификации и обесценению финансовых инструментов.

Согласно переходным положениям МСФО № 9, Группа применила новые правила ретроспективно по состоянию на дату первоначального применения, т.е. на 1 января 2018 г. Группа также воспользовалась освобождением, предоставленным МСФО № 9, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил по классификации и оценке, а признавать разницы в составе вступительной величины нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. Первоначальное применение данного стандарта не привело к каким-либо реклассификациям финансовых инструментов Группы или к каким-либо существенным изменениям в их оценке, соответственно вступительная величина нераспределенной прибыли не была пересчитана.

**Финансовые инструменты - основные подходы к оценке.** Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Лучшее подтверждение справедливой стоимости – это цена на активном рынке. Активный рынок представляет собой рынок, на котором сделки с активом или обязательством совершаются с достаточной регулярностью и в достаточном объеме, чтобы формировать информацию о ценах на текущей основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активном рынке, представляет собой произведение котировки на отдельный актив или обязательство и количества данного инструмента, удерживаемого компанией.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) за принятие конкретного риска или улачена за передачу чистой короткой позиции (т.е. обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 33.

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

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

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

**Финансовые активы.** Согласно МСФО № 9, финансовые активы должны быть классифицированы по следующим категориям оценки:

- оцениваемые впоследствии по амортизируемой стоимости,
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки,
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Классификация зависит от бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристик денежных потоков. Если гибридный договор включает основной договор, который является финансовым активом, то требования классификации применяются ко всему гибричному договору. Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия: актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Займы, предоставленные Группой, торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность, и денежные средства и их эквиваленты классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости. У Группы отсутствуют финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В отношении учета обесценения, МСФО № 9 заменяет модель «понесенного убытка», применявшуюся в МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», на новую модель «ожидаемого кредитного убытка» (ОКУ), призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых кредитных убытков. Резерв под ОКУ создается для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости.

*Торговая и прочая дебиторская задолженность, контрактные активы.* Торговая и прочая дебиторская задолженность и контрактные активы не содержат значительного компонента финансирования, в связи с чем ОКУ могут быть оценены с использованием упрощенного подхода, допустимого МСФО № 9, который требует признания ожидаемых убытков от первоначального признания дебиторской задолженности за весь срок.

Группа всегда признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности. ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Группы, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в составе прибылей и убытков по статье общих и административных расходов. Безнадежная торговая дебиторская задолженность списывается против счета резервов по торговой дебиторской задолженности. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на общие и административные расходы в составе прибылей или убытков.

Группа оценивает кредитный риск в отношении договоров с государственными заказчиками и суб-подрядчиками как крайне низкий и считает, что нет необходимости признавать резерв под ОКУ по таким торговым и прочим дебиторам или контрактным активам. Группа рассмотрела ОКУ для негосударственных торговых заказчиков, и считает риски по ним несущественными для финансовой отчетности.

*Денежные средства и их эквиваленты.* Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев или депозиты с первоначальным сроком размещения свыше трех месяцев, которые могут быть отозваны по требованию. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки, на которые наложены ограничения по обмену или использованию для урегулирования обязательства на срок не менее двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в прочие внеоборотные активы.

*Прекращение признания финансовых активов.* Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (а) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств, связанные с данным финансовым активом, или заключила соответствующее соглашение о передаче прав на потоки денежных средств, притом что (i) Группа также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, или (ii) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу. При списании финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения относится на прибыль или убыток.

**Финансовые обязательства.** Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы и кредиты, обязательства по финансовой аренде, а также обязательство по условному возмещению.

Изменения в учетной политике не коснулись кредитов и займов, а так же торговой и прочей кредиторской задолженности, которые продолжают оцениваться по амортизируемой стоимости, за исключением обязательства по условному возмещению, признанного в результате объединения бизнеса (Примечание 8), которое было классифицировано как обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

*Торговая и прочая кредиторская задолженность.* Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

*Кредиты и займы.* Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

*Капитализация затрат по кредитам и займам.* Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени (квалифицируемые активы), капитализируются в составе стоимости таких активов, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или последующие периоды.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются как средняя стоимость финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

*Прекращение признания финансовых обязательств.* Группа прекращает признавать финансовое обязательство только в тот момент, когда обязательство Группы погашено, прекращено или истекло. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

*Запасы.* Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены реализации. 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 расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации – это расчетная цена реализации в процессе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расходов по продаже.

Группа на регулярной основе проводит анализ номенклатурных единиц и определение возможных путей их использования на основании данных производственных и вспомогательных подразделений в целях формирования резервов по устаревшим и неликвидным запасам.

*Авансы выданные.* Авансы выданные отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Аванс классифицируется как долгосрочный, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к нему, превышает один год или если аванс относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к выданному авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

*Операционная аренда.* В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, связанных с владением, общая сумма арендных платежей отражается в составе прибылей и убытков за год равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды актива, наряду с дополнительными условиями, в рамках которых арендатор имеет право на продолжение аренды актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случаях, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом.

*Налог на прибыль.* Текущий налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные компании, преимущественно на основе российского законодательства. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков, за исключением налога, относящегося к операциям, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала в том же или в ином периоде.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения бизнеса, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогообложению оцениваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, действующим или по существу принятым на дату отчета о финансовом положении. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда Группа может проконтролировать сроки уменьшения временных разниц и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

**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, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

**Резервы предстоящих расходов и платежей.** Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически беспорно.

**Неопределенные налоговые позиции.** По оценке руководства Группы, основанной на его интерпретации соответствующего законодательства, существует возможность того, что некоторые позиции, занимаемые Группой в связи с налоговым законодательством, могут оказаться неподтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

**Пенсионные и прочие долгосрочные выплаты сотрудникам.** Компании Группы реализуют не предусматривающие предварительных взносов программы с установленными выплатами сотрудникам после выхода на пенсию, а также предоставляют прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам. Как правило, планы с установленными выплатами определяют сумму вознаграждения, которую получит сотрудник при выходе на пенсию или при других определенных событиях и которая обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Задолженность, отраженная в отчете о финансовом положении в отношении программ с установленными выплатами, представляет собой рассчитанную на отчетную дату приведенную стоимость обязательства плана с установленными выплатами. Обязательство плана с установленными выплатами ежегодно рассчитывается независимым актуарием с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». Приведенная стоимость обязательства плана с установленными выплатами определяется дисконтированием прогнозируемых будущих выплат с использованием ставки доходности по облигациям, выпущенным

Правительством Российской Федерации, сроки погашения которых соответствуют срокам погашения соответствующего обязательства.

Переоценка обязательств по планам с установленными выплатами представляет собой актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменения в актуарных допущениях. Актуарные прибыли и убытки, возникающие от увеличения или уменьшения приведенной стоимости обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, признаются в капитале с отнесением на прочий совокупный доход. Переоценка обязательства плана с установленными выплатами, относящимися к прочим долгосрочным вознаграждениям сотрудников, признается в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Стоимость услуг прошлых периодов незамедлительно признается в составе прибыли и убытка.

**Краткосрочные вознаграждения сотрудникам.** Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды медицинского и 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; при этом соответствующие суммы отражаются по статьям операционных расходов в составе затрат на оплату труда.

Группа признает обязательства и расходы по вознаграждению сотрудников на основании договорного обязательства либо когда существует прошлая практика, создающая вмененное обязательство, по которому у Группы нет реалистичных альтернатив, кроме как осуществить выплаты, и достоверная оценка обязательства при этом может быть произведена.

**Акционерный капитал.** Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной от выпуска, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций представлена как эмиссионный доход в составе капитала.

**Дивиденды.** Дивиденды в пользу акционеров Компании признаются в финансовой отчетности Компании как обязательства в том году, в котором они соответствующим образом утверждены и их выплата более не находится на усмотрении Компании. Промежуточные дивиденды, в частности, признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они утверждены Советом директоров; окончательные дивиденды признаются в том периоде, в котором они утверждены акционерами Компании.

**МСФО № 15 «Выручка по договорам с покупателями».** МСФО № 15 устанавливает единую комплексную модель для применения компаниями при учете выручки, полученной по договорам с покупателями. МСФО № 15 заменил действующие правила по признанию выручки, включая МСБУ № 18 «Выручка», МСБУ № 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации. В соответствии с положениями о переходе на МСФО № 15 Группа избрала упрощенный метод перехода с целью применения МСФО № 15. Применение МСФО № 15 с 1 января 2018 г. не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, за исключением реклассификации контрактных активов и обязательств из Торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, а также из Торговой и прочей кредиторской задолженности, соответственно.

**3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

В таблице ниже приведены корректировки, произведенные для сопоставимой информации, в результате применения МСФО № 15:

Статьи консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 г.	В отчете, выпущенном ранее	МСФО 15	Пересмотрено
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы, включая:</b>	<b>9,334,819</b>	<b>(3,167,771)</b>	<b>6,167,048</b>
Дебиторская задолженность заказчиков по незавершенным строительным работам	3,167,771	(3,167,771)	-
<b>Контрактные активы</b>	<b>-</b>	<b>3,167,771</b>	<b>3,167,771</b>
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая:</b>	<b>9,448,530</b>	<b>(1,757,016)</b>	<b>7,691,514</b>
Авансы полученные	1,539,665	(287,790)	1,251,875
Кредиторская задолженность перед заказчиками по незавершенным строительным работам	1,469,226	(1,469,226)	-
<b>Контрактные обязательства</b>	<b>-</b>	<b>1,757,016</b>	<b>1,757,016</b>

Контрактный актив – это сумма, на которую Группа имеет безусловное право к получению в отношении выручки по невыставленным счетам, признанной на отчетную дату, и которая представляет собой понесенные затраты плюс соответствующая маржа.

Контрактное обязательство представляет собой обязанность Группы передать товары или услуги покупателю, за которые Группа получила возмещение (либо сумма возмещения за которые уже подлежит оплате) от покупателя.

Для каждого отдельного договора контрактный актив или контрактное обязательство представлено на нетто-основе.

В результате принятия МСФО №15, учетная политика Группы в отношении выручки следующая:

Выручка представляет собой доход, полученный по контрактам от продажи товаров и оказания услуг покупателям Группы в обмен на вознаграждение в ходе обычной деятельности Группы.

**Обязательства к исполнению.** После одобрения сторонами договор оценивается на предмет определения каждого обещания передать отличимый товар или услугу, или ряд отличимых товаров или услуг, которые одинаковы по существу, и передаются покупателю по одинаковой схеме. Отличимые товары и услуги учитываются как отдельные обязательства к исполнению по контракту, если покупатель получает выгоду от товаров или услуг либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, к которым у покупателя есть свободный доступ, и они могут быть отличимыми в контексте договора.

**Цена сделки.** При заключении договора общая цена сделки оценивается как сумма вознаграждения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров и услуг покупателю, за исключением налогов с продаж. Переменное вознаграждение, такое как повышение цены, включается в цену сделки в зависимости от ожидаемой стоимости или наиболее вероятной стоимости, только в той ее части, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной итогом накопленной выручки. В цену сделки не включаются оценки вознаграждения, возникающие в результате модификаций контракта, такие как изменение заказов, до тех пор, пока они не будут одобрены сторонами договора. Общая цена сделки распределяется на обязательства к исполнению, указанные в контракте, пропорционально их соответствующим ценам обособленной продажи.

**Признание выручки и прибыли.** Выручка признается в соответствии с тем, как выполняются обязательства к исполнению, по мере того как товары или услуги передаются покупателю. Метод учета отличается в зависимости от того, передается ли контроль в определенный момент времени или в течение периода времени.

Группа признает выручку по строительным проектам в течение периода времени, так как результаты деятельности Группы приводят к созданию или улучшению актива, который покупатель контролирует по мере его создания, и выручку от проектно-конструкторских услуг и от определенных долгосрочных производственных контрактов строительного типа, поскольку Группа, как правило, создает активы, которые не имеют альтернативного использования, и имеет обеспеченное правовой защитой право на оплату результатов деятельности, завершённой до текущей даты. Эти контракты с клиентами обычно учитываются как одно обязательство к исполнению. Степень выполнения оценивается с учетом понесенных затрат по контракту к настоящему времени по отношению к общему бюджету затрат по проекту (ресурсный метод).

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Выручка от продажи товаров признается в определенный момент времени, когда контроль над товарами передается покупателю, как правило, когда товар отгружается и передаются риски, выгоды и право собственности.

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

**Взаимозачет.** Взаимозачет финансовых активов и обязательств и отражение чистой суммы такого зачета в отчете о финансовом положении возможно только в том случае, если в законодательстве предусмотрено юридически действительное право взаимозачета отражаемых сумм и существует намерение либо произвести расчет свернутым сальдо, либо реализовать актив и зачесть обязательство одновременно.

**Отчетность по сегментам.** Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

### **4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего отчетного периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

*(a) Оценка выручки от строительных работ и дебиторской задолженности по договорам подряда*

Группа признает выручку по строительным проектам, работам по проектированию, а также ряду других долгосрочных контрактов, используя ресурсный метод. Применение данного метода требует от Группы оценки пропорциональных выручки и затрат. В случае возникновения обстоятельств, которые могут изменить первоначальные оценки выручки, затрат или степени завершенности, такие оценки пересматриваются. В результате данных пересмотров оценок ожидаемая выручка или затраты могут увеличиться или уменьшиться, что отражается в составе прибылей и убытков того периода, когда соответствующие обстоятельства, приведшие к пересмотру оценок, стали известны руководству. За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., Группа признала выручку по таким контрактам в размере 11,756,384 руб. (2017 г.: 7,852,544 руб.) (Примечание 23).

Кроме того, дебиторская задолженность по строительным договорам и ряду других договоров, выручка по которым признается в течение периода, связана с кредитным риском. Другими словами, хотя некоторые суммы выручки по-прежнему предусмотрены договором, заказчик, однако, может отказываться от выплаты или выплачивать их несвоевременно. Если выручка признана по договору надлежащим образом, но в последующем возникает неопределенность относительно вероятности получения указанной суммы от заказчика, любые резервы по сумме задолженности признаются как расходы.

*(b) Резервы по полученным претензиям и судебным делам*

В течение 2018 г. Группа участвовала (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. Не существовало вероятных или возможных рисков по судебным делам, которые бы не были признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Примечание 20).

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

##### *(с) Оценка сроков полезного использования основных средств*

Оценка срока полезной службы основных средств проводилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с такими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) технологический и моральный износ оборудования в результате изменения рыночных условий.

При изменении оценок руководством сроков полезного использования на 10% амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., увеличилась бы или уменьшилась на 41,807 руб. (2017 г.: 38,436 руб.).

##### *(d) Оценка обесценения основных средств и гудвила*

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа провела анализ для выявления признаков обесценения своих генерирующих денежные потоки учетных единиц (далее – «ГЕ»), а также провела обязательное годовое тестирование на предмет обесценения ГЕ «Компрессоры». ГЕ «Компрессоры» включает в себя дочерние компании ОАО «Казанькомпрессормаш», АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа», а также гудвил, признанный при приобретении дочерней компании ОАО «Казанькомпрессормаш» (Примечание 9).

Возмещаемая сумма ГЕ «Компрессоры» была определена исходя из расчета стоимости от ее использования. В данном расчете использовался прогноз движения денежных средств на основании утвержденного руководством финансового бюджета на период 10 лет. При подготовке бюджета руководство учитывает прошлый опыт, а также прогнозирует будущее развитие и результаты деятельности ГЕ «Компрессоры» с учетом эффекта синергии. Используемая ставка дисконтирования является ставкой до налогообложения и отражает специфические риски, присущие данной ГЕ (Примечание 9).

На основании результатов данных расчетов Группа пришла к выводу, что нет необходимости в начислении обесценения на 31 декабря 2018 и 2017 гг. и за годы, закончившиеся на эту дату.

##### *(e) Налоговое законодательство*

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 31).

#### **5 Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета**

Следующие новые стандарты и изменения к стандартам применялись Группой с 1 января 2018 г.:

- МСФО № 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО № 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- КРМФО № 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения». Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2017 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12;
- Ежегодные усовершенствования МСФО за 2014-2016 гг. Усовершенствования представляют собой изменения в следующих стандартах: МСФО № 1 и МСБУ № 28;
- Поправки к МСФО №15, Разъяснения к МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- Поправки к МСФО № 4 «Применение МСФО №9 «Финансовые инструменты» и МСФО №4 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСБУ № 40 «Изменение классификации инвестиционной собственности»;
- Поправки к МСФО № 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».

Применение указанных стандартов не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**5 Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)**

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, следующие стандарты были выпущены, но не вступили в силу:

<b>Стандарты, их изменения и интерпретации</b>	<b>Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее</b>
<i>Ежегодные усовершенствования МСФО за 2015–2017 гг.</i> Усовершенствования представляют собой изменения в следующих стандартах: МСФО № 3, МСФО № 11, МСБУ № 12 и МСБУ № 23.	1 января 2019 г.
<i>Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением».</i> Основные изменения относятся к требованиям к обесценению финансовых активов; поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.	1 января 2019 г.
<i>Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия».</i> Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяется к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации.	1 января 2019 г.
<i>Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».</i> Данные правки изменяют порядок признания и измерения расходов по пенсионным планам с установленными выплатами и выходным пособиям.	1 января 2019 г.
<i>Поправки к МСФО (IFRS) 3, Определение бизнеса.</i> Изменения только к приложению А «Определение терминов», а также к руководству по применению и иллюстративным примерам к МСФО (IFRS) 3.	1 января 2020 г.
<i>Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8, Определение материальности.</i> Разъясняет определение «материальности» и согласовывает определение, используемое в Концептуальных основах и стандартах.	1 января 2020 г.
<i>КРМФО № 23 «Неопределенность в учете налогов на прибыль».</i> КРМФО разъясняет порядок определения учетной налоговой позиции в ситуациях, когда существует неопределенность в отношении порядка учета налогов на прибыль.	1 января 2019 г.
<i>МСФО № 16 «Аренда»</i>	1 января 2019 г.
<i>МСФО № 17 «Договоры страхования»</i>	1 января 2021 г.

**МСФО 16 «Аренда».** МСФО 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСБУ 17 «Аренда» и все связанные разъяснения. МСФО 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

МСФО 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Группа впервые применит МСФО на 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

В настоящий момент руководство Группы оценивает влияние применения МСФО 16 на консолидированную финансовую отчетность.

**6 Основные средства**

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>1,190,227</b>	<b>3,970,755</b>	<b>2,238,169</b>	<b>98,751</b>	<b>230,181</b>	<b>105,129</b>	<b>7,833,212</b>
Поступления	-	19,221	239,536	17,410	45,167	128,879	450,213
Перемещения	-	-	33,325	-	346	(33,671)	-
Выбытия	-	(24,720)	(53,261)	(8,564)	(12,199)	(7)	(98,751)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(12,970)	(32,100)	(828)	(4,693)	(235)	(50,826)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>1,190,227</b>	<b>3,952,286</b>	<b>2,425,669</b>	<b>106,769</b>	<b>258,802</b>	<b>200,095</b>	<b>8,133,848</b>
Поступления	-	16,973	163,964	9,286	71,545	488,292	750,060
Перемещения	-	2,210	59,904	-	2,567	(64,681)	-
Приобретение в рамках объединения бизнеса (Примечание 8)	-	-	-	-	5	-	5
Передача активов связанной стороне Группы (Примечание 30)	-	(943)	(237)	-	(65)	-	(1,245)
Выбытия	-	(18,812)	(84,150)	(21,240)	(17,748)	-	(141,950)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	21,145	52,555	1,528	7,875	960	84,063
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1,190,227</b>	<b>3,972,859</b>	<b>2,617,705</b>	<b>96,343</b>	<b>322,981</b>	<b>624,666</b>	<b>8,824,781</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>(7,993)</b>	<b>(834,308)</b>	<b>(1,404,902)</b>	<b>(78,968)</b>	<b>(164,483)</b>	-	<b>(2,490,654)</b>
Исключение при выбытии	-	8,408	44,419	6,735	10,927	-	70,489
Амортизация	-	(148,303)	(193,321)	(8,862)	(33,875)	-	(384,361)
Восстановление обесценения	-	256	3,356	-	-	-	3,612
Пересчет в валюту представления отчетности	-	3,362	15,525	691	3,020	-	22,598
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(7,993)</b>	<b>(970,585)</b>	<b>(1,534,923)</b>	<b>(80,404)</b>	<b>(184,411)</b>	-	<b>(2,778,316)</b>
Передача активов связанной стороне Группы (Примечание 30)	-	399	100	-	13	-	512
Исключение при выбытии	-	17,910	76,444	20,723	17,339	-	132,416
Амортизация	-	(145,918)	(225,615)	(8,220)	(38,317)	-	(418,070)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(5,826)	(36,316)	(1,139)	(6,062)	-	(49,343)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(7,993)</b>	<b>(1,104,020)</b>	<b>(1,720,310)</b>	<b>(69,040)</b>	<b>(211,438)</b>	-	<b>(3,112,801)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.</b>	<b>1,182,234</b>	<b>3,136,447</b>	<b>833,267</b>	<b>19,783</b>	<b>65,698</b>	<b>105,129</b>	<b>5,342,558</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>1,182,234</b>	<b>2,981,701</b>	<b>890,746</b>	<b>26,365</b>	<b>74,391</b>	<b>200,095</b>	<b>5,355,532</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1,182,234</b>	<b>2,868,839</b>	<b>897,395</b>	<b>27,303</b>	<b>111,543</b>	<b>624,666</b>	<b>5,711,980</b>

На 31 декабря 2018 г. основные средства Группы на общую сумму 46,467 руб. были заложены в качестве обеспечения по кредитам (31 декабря 2017 г.: 48,337 руб.), включая основные средства, заложенные в качестве обеспечения по невыбранным кредитам, на сумму ноль руб. (31 декабря 2017 г.: 29,137 руб.) (Примечание 16).

На 31 декабря 2018 г. незавершенное строительство включает авансы на капитальные затраты на общую сумму 268,533 руб. (31 декабря 2017 г.: 93,865 руб.).

На 31 декабря 2018 г. Группа была обременена договорными обязательствами на покупку комплектующих для сборки и сооружения основных средств, сумма которых составляла 263,426 руб. (31 декабря 2017 г.: 167,829 руб.).

На основании результатов тестирования на обесценение на 31 декабря 2018 г. и 2017 г., и за годы, закончившиеся на указанные даты, не выявлено убытка от обесценения основных средств.

## 7 Прочие нематериальные активы

	Проектная документация, затраты на разработки и патенты	Клиентские отношения и портфель заказов	Лицензии на программное обеспечение и интернет-сайты	Торговые марки	Лицензии и сертификаты	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>428,920</b>	<b>181,900</b>	<b>41,174</b>	<b>108,499</b>	<b>2,858</b>	<b>763,351</b>
Поступления	3,745	-	15,900	-	749	20,394
Выбытия	-	-	(30,241)	-	(2,108)	(32,349)
Пересчет в валюту представления отчетности	(668)	-	(556)	-	(2)	(1,226)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>431,997</b>	<b>181,900</b>	<b>26,277</b>	<b>108,499</b>	<b>1,497</b>	<b>750,170</b>
Поступления	88,529	-	46,586	-	928	136,043
Приобретение в рамках объединения бизнеса (Примечание 8)	8,401	1,150,037	-	-	-	1,158,438
Выбытия	(417,760)	-	(4,286)	(106,780)	(63)	(528,889)
Пересчет в валюту представления отчетности	1,431	-	978	-	2	2,411
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>112,598</b>	<b>1,331,937</b>	<b>69,555</b>	<b>1,719</b>	<b>2,364</b>	<b>1,518,173</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>(301,487)</b>	<b>(96,300)</b>	<b>(26,526)</b>	<b>(81,345)</b>	<b>(1,956)</b>	<b>(507,614)</b>
Исключение при выбытии	-	-	30,241	-	2,103	32,344
Амортизация	(84,432)	(21,400)	(9,477)	(17,969)	(634)	(133,912)
Пересчет в валюту представления отчетности	155	-	293	-	1	449
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(385,764)</b>	<b>(117,700)</b>	<b>(5,469)</b>	<b>(99,314)</b>	<b>(486)</b>	<b>(608,733)</b>
Исключение при выбытии	417,760	-	4,282	106,780	63	528,885
Амортизация	(37,066)	(50,387)	(24,849)	(9,070)	(504)	(121,876)
Пересчет в валюту представления отчетности	(357)	-	(420)	-	(5)	(782)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(5,427)</b>	<b>(168,087)</b>	<b>(26,456)</b>	<b>(1,604)</b>	<b>(932)</b>	<b>(202,506)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.</b>	<b>127,433</b>	<b>85,600</b>	<b>14,648</b>	<b>27,154</b>	<b>902</b>	<b>255,737</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>46,233</b>	<b>64,200</b>	<b>20,808</b>	<b>9,185</b>	<b>1,011</b>	<b>141,437</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>107,171</b>	<b>1,163,850</b>	<b>43,099</b>	<b>115</b>	<b>1,432</b>	<b>1,315,667</b>

## 8 Объединение бизнеса

15 ноября 2018 года, ОАО «Казанькомпрессормаш», дочерняя компания Группы, приобрела проектно-инжиниринговую компанию, расположенную в Москве, за общее вознаграждение в сумме 841,890 руб., включая платеж денежными средствами в сумме 750,000 руб. и условное возмещение в сумме 91,890 руб. На дату приобретения компания владела существенным портфелем заказов на нефтегазовое оборудование.

Условное возмещение по соглашению, связанному с данным приобретением, возникает при достижении predetermined уровня показателей приобретенного бизнеса. Потенциальная недисконтированная сумма всех будущих платежей, которые Группе потребуется произвести по данному соглашению, составляет 91,890 руб., которые являются эквивалентом справедливой стоимости признанной суммы условного возмещения.

Условия данной сделки включали приобретение 95% акций и «колл» опцион на приобретение оставшихся 5% акций приобретаемой компании за номинальную сумму, уплаченную авансом на дату сделки. Поскольку исполнение опциона оценивается менеджментом Группы как вероятное и опциона выгоден к исполнению на отчетную дату, предполагается, что ОАО «Казанькомпрессормаш» контролирует 100% акций приобретенной компании.

За период с даты приобретения по 31 декабря 2018 г. доля приобретенной компании в выручке Группы составила 4,503,174 руб., а прибыль после налогообложения - 595,521 руб. Если бы приобретение состоялось 1 января 2018 г., операции приобретенной компании с 1 января 2018 г. до даты приобретения не были бы материальными для выручки Группы и прибыли после налогообложения.

**8 Объединение бизнеса (продолжение)**

Приобретение компании было учтено по методу покупки. Неконтролирующая доля владения была рассчитана как соответствующая доля в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании на дату покупки.

Группа определила справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на дату покупки на предварительной основе. Данная оценка может поменяться, когда будет закончена оценка справедливой стоимости материальных и нематериальных активов приобретенной компании. Предварительное распределение цены приобретения представлено ниже:

	<b>Предварительная стоимость на дату приобретения</b>
Основные средства	5
Прочие нематериальные активы	1,158,438
Запасы	3
Авансы и предоплаты поставщикам	1,064,466
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	50,163
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль	6
Компенсационный актив*	188,052
Денежные средства и их эквиваленты	915,257
Отложенные налоговые обязательства	(220,898)
Контрактные обязательства	(1,844,423)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(46,229)
Кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость	(139,922)
Налог, удерживаемый у источника выплаты*	(188,052)
<b>Справедливая стоимость чистых активов</b>	<b>936,866</b>
За вычетом неконтролирующей доли владения	(323,112)
<b>Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах</b>	<b>613,754</b>
Стоимость приобретения, выплаченная денежными средствами	750,000
Условное возмещение	91,890
<b>Итого стоимость приобретения</b>	<b>841,890</b>
<b>Гудвил</b>	<b>228,136</b>
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	(915,257)
<b>Приток денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочерней компании</b>	<b>(165,257)</b>

\*Компенсационный актив представляет собой гарантию продавца на полное покрытие всех расходов, которые приобретенная компания может понести в будущем в отношении налога, удерживаемого у источника выплаты, в пользу российских налоговых органов в отношении распределения дивидендов приобретенной компанией в пользу материнской компании до даты объединения бизнеса. На дату приобретения и на 31 декабря 2018 г., компенсационный актив и сумма будущих платежей налога, удерживаемого у источника выплаты, была оценена в сумме 188,052 руб.

**9 Гудвил**

Гудвил распределяется следующим образом:

	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
ОАО «Казанькомпрессормаш»	903,870	903,870
ООО «ЦПСиК» (Примечание 8)	228,136	-
<b>Итого балансовая стоимость гудвила</b>	<b>1,132,006</b>	<b>903,870</b>

**9 Гудвил (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., балансовая стоимость гудвила дочернего предприятия ОАО «Казанькомпрессормаш», являющегося частью ГЕ «Компрессоры», составляет 903,870 руб. (Примечание 4).

Для целей тестирования на обесценение возмещаемая сумма ГЕ «Компрессоры» определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данном расчете использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденного руководством финансового бюджета на период 10 лет. Период более 5 лет используется, если 5-летний прогнозный период не является репрезентативным для определения долгосрочных результатов будущей деятельности ГЕ «Компрессоры», так как ГЕ «Компрессоры» осуществляет свою деятельность на развивающихся рынках, таких как Российская Федерация, или/и если утвержденная долгосрочная стратегия Группы для ГЕ рассчитана на больший период. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста, представленных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Руководство определило ожидаемые темпы роста выручки, маржу по операционной прибыли и период оборачиваемости рабочего капитала на основании прошлого опыта, а также путем прогнозирования будущего развития и результатов деятельности соответствующей ГЕ с учетом эффекта синергии. Используемая ставка дисконтирования является ставкой до налогообложения и отражает риски, присущие соответствующей ГЕ.

Ниже представлены допущения, на основе которых была определена стоимость от использования:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Прогнозный период	10 лет	10 лет
Темпы роста по истечении прогнозного периода	4.0%	4.0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	16.2%	16.2%

На основании результатов данного расчета Группа пришла к выводу, что нет необходимости в начислении обесценения гудвила на 31 декабря 2018 и 2017 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты.

**10 Инвестиции в ассоциированные компании**

Инвестиции Группы в ассоциированные компании включают:

Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля Группы	
			31 декабря 2018	31 декабря 2017
ОАО «Димитровградхиммаш»	Россия	Производство насосов и нефтегазового оборудования	41%	41%
ООО «УК «Группа ГМС»	Россия	Услуги управления	34%	34%
ОАО «ВНИИАЭН»	Украина	Разработка конструкторской документации	47%	47%

Движение балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании представлено ниже:

	2018	2017
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>1,263,562</b>	<b>1,157,183</b>
Дивиденды	(42,077)	(24,393)
Переоценка пенсионных обязательств	9,416	1,686
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний после налогообложения	46,741	132,401
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	9,345	(3,315)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>1,286,987</b>	<b>1,263,562</b>

Финансовая информация ассоциированных компаний представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль после налогообложения
На 31 декабря 2018 г. и за год, закончившийся на указанную дату	4,497,136	(1,569,431)	4,425,649	66,310
На 31 декабря 2017 г. и за год, закончившийся на указанную дату	4,334,398	(1,422,889)	4,346,081	442,928

**11 Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Долгосрочные инвестиции</b>		
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по стоимости приобретения	499,329	499,319
Займы, выданные связанным сторонам, по амортизируемой стоимости (Примечание 30)	2,227,758	2,010,751
<b>Итого долгосрочные инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы</b>	<b>2,727,087</b>	<b>2,510,070</b>
<b>Краткосрочные инвестиции</b>		
Займы, выданные связанным сторонам, по амортизируемой стоимости (Примечание 30)	589,314	1,150,655
Займы, выданные третьим лицам, по амортизируемой стоимости	9,750	45,482
Депозиты	25,646	24,416
<b>Итого краткосрочные инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы</b>	<b>624,710</b>	<b>1,220,553</b>

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по стоимости приобретения, представляют собой вложения в акции связанных сторон Компании – компаний Группы ГМС, не вошедших в периметр консолидации Группы.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. долгосрочные и краткосрочные займы, выданные связанным сторонам и третьим лицам, учитываемые по амортизируемой стоимости, представляют собой необеспеченные займы с годовыми процентными ставками от 3.9% до 10.1% (31 декабря 2017 г.: от 11.5% до 12.4%).

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. остаток по банковским депозитам состоял из депозитов в долл. США.

**12 Инвестиционная собственность**

В феврале 2014 г. Группа получила ряд зданий и земельных участков по оцененной справедливой стоимости, соответствующей 286,370 руб., в качестве погашения займов от ОАО «Трест «Сибкомплектмонтажналадка», бывшего дочернего предприятия Группы, которое было продано в декабре 2013 г. Так как Группа планировала удерживать данные активы с целью получения арендного дохода или увеличения их стоимости, данные активы были отражены в качестве инвестиционной собственности.

В августе 2018 г. данные активы были переданы связанной стороне Группы в качестве погашения задолженности по необеспеченному долгосрочному займу дочерней компании Группы (Примечание 30).

**13 Денежные средства и их эквиваленты**

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Денежные средства в кассе	860	980
Денежные средства на счетах в банках в рублях	1,054,873	225,106
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	28,391	63,591
Банковские депозиты в рублях	1,423,312	765,528
Прочие эквиваленты денежных средств	871	2,139
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>2,508,307</b>	<b>1,057,344</b>

**14 Запасы**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Сырье и материалы	1,147,414	862,299
Незавершенное производство	742,387	1,094,174
Готовая продукция и товары для перепродажи	606,971	328,761
<b>Итого запасы</b>	<b>2,496,772</b>	<b>2,285,234</b>

**14 Запасы (продолжение)**

На 31 декабря 2018 г. запасы представлены за вычетом резерва под обесценение запасов в сумме 219,877 руб. (31 декабря 2017 г.: 177,825 руб.).

На 31 декабря 2018 г. запасы в размере 54,778 руб. были заложены в качестве обеспечения по займам и кредитам (31 декабря 2017 г.: 51,400 руб.) (Примечание 16). Стоимость запасов, признанная в составе затрат в течение периода и включенная в себестоимость реализации, раскрыта в Примечании 24.

**15 Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность	4,051,448	5,030,970
Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	(329,206)	(246,790)
Прочая дебиторская задолженность	274,953	392,198
Резерв под ОКУ по прочей дебиторской задолженности	(24,977)	(45,726)
<b>Финансовые активы, нетто</b>	<b>3,972,218</b>	<b>5,130,652</b>
Авансы и предоплаты поставщикам и подрядчикам	1,505,677	876,139
Резерв под обесценение авансов выданных	(8,147)	(11,244)
НДС к получению	200,025	166,837
Дебиторская задолженность по прочим налогам	4,716	4,664
<b>Нефинансовые активы, нетто</b>	<b>1,702,271</b>	<b>1,036,396</b>
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы</b>	<b>5,674,489</b>	<b>6,167,048</b>

НДС к получению, относящийся к экспортным продажам, как правило, зачитывается с задолженностью по НДС перед бюджетом после получения подтверждения от налоговых органов и после отчетной даты. Расчеты по НДС к получению и по задолженности по НДС перед бюджетом обычно производятся на нетто основе.

Движение резерва под ОКУ по финансовым активам в составе торговой и прочей дебиторской задолженности и движение резерва под обесценение нефинансовых активов в составе прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	Резерв под ОКУ по финансовой прочей дебиторской задолженности	Резерв под обесценение нефинансовых активов
<b>На 1 января 2017</b>	<b>215,407</b>	<b>38,923</b>	<b>11,956</b>
Резерв под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности	78,283	6,843	127
Восстановлено неиспользованных сумм	(46,601)	15	(796)
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(299)	(55)	(43)
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>246,790</b>	<b>45,726</b>	<b>11,244</b>
Резерв под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности	185,580	4,085	8,654
Восстановлено неиспользованных сумм	(9,895)	(114)	(3,603)
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(93,462)	(24,720)	(8,148)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	193	-	-
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>329,206</b>	<b>24,977</b>	<b>8,147</b>

Создание и восстановление резерва под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности было отражено в изменениях резерва под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности (Примечание 26). Суммы, отнесенные на расходы по созданию резерва под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности, списываются, когда не ожидается возврат денежных средств по данной задолженности.

Раскрытие просроченной дебиторской задолженности по срокам давности представлено в Примечании 33.

**15 Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы  
(продолжение)**

Балансовая стоимость финансовых активов Группы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Рубли	3,008,107	4,273,728
Доллары США	680,739	772,193
Евро	241,238	65,198
Белорусские рубли	37,639	19,198
Казахстанские тенге	4,291	-
Украинские гривны	204	335
<b>Итого финансовые активы, нетто</b>	<b>3,972,218</b>	<b>5,130,652</b>

**16 Кредиты и займы**

	Валюта	Ставка, %	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>				
Необеспеченные кредиты	Рубли	8.30% - 9.05%	6,140,717	5,826,782
Облигации 1	Рубли	10.75%	2,996,195	2,992,865
Необеспеченные кредиты	Евро	EURIBOR+3.00%	158,921	-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 30)	Рубли	10.10% - 11.97%	155,244	359,733
			<b>9,451,077</b>	<b>9,179,380</b>

За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов

За вычетом текущей части долгосрочных займов от связанных сторон  
(Примечание 30)

**Итого долгосрочные кредиты и займы**

**Краткосрочные кредиты и займы**

Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 30)	Рубли	10.10%	462,219	155,115
Необеспеченные кредиты	Рубли	13.50%	48,930	-
Обеспеченные кредиты	Белорусские рубли	11.50% - 11.75%	22,868	2,910
Обеспеченные кредиты	Долл. США	9.10%	-	48,803
			<b>534,017</b>	<b>206,828</b>

Текущая часть долгосрочных кредитов и займов

Текущая часть долгосрочных займов от связанных сторон (Примечание 30)

Проценты к уплате

Проценты к уплате по займам от связанных сторон (Примечание 30)

**Итого краткосрочные кредиты и займы**

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Рубли	10,016,565	9,521,700
Евро	158,960	-
Белорусские рубли	23,060	3,027
Доллары США	-	49,181
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>10,198,585</b>	<b>9,573,908</b>

**Облигации 1.** В феврале 2017 г. Компания выпустила облигации на сумму 3 млрд. руб. Период обращения облигаций – 10 лет с офертой через 3 года и полугодичной выплатой купонного дохода. Купонная ставка в размере 10.75% была установлена для первых шести купонных периодов. Последующие купонные ставки будут определены в феврале 2020 г. По данным облигациям были предоставлены гарантии от материнской компании Группы - АО «Группа ГМС», а также от АО «ГМС Нефтемаш», АО «ГМС Ливгидромаш» и АО «Сибнефтемаш», являющихся дочерними компаниями Группы ГМС, не входящими в периметр Группы.

**16 Кредиты и займы (продолжение)**

*Заложенные активы.* По состоянию на 31 декабря 2018 г. общая сумма основных средств и запасов Группы, переданных в залог, составила 46,467 руб. и 54,778 руб. (31 декабря 2017 г.: 19,200 руб. и 51,400 руб.) соответственно.

**17 Обязательства по пенсионным выплатам**

Компании Группы осуществляют пенсионные и прочие долгосрочные выплаты по планам с установленными выплатами своим сотрудникам. Эти пенсионные планы с установленными выплатами, которые каждая компания ведет отдельно, включают одновременную выплату по выходу на пенсию, в случае инвалидности, смерти или достижения юбилейного возраста, а также финансовую помощь после выхода на пенсию. Все планы не обеспечены фондами, т.е. предоставляются по методу выплаты пенсий из текущих доходов.

Обязательства, вытекающие из этих планов, были рассчитаны внешним актуарием в соответствии с формулой льгот на основе индивидуальных цензовых данных с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Определение допущений было основано на рыночных условиях на отчетную дату.

При актуарной оценке на 31 декабря 2018 и 2017 гг. использовались следующие допущения:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Ставка дисконтирования	8.8%	7.6%
Инфляция	4.2%	4.4%
Ожидаемый ежегодный рост зарплаты	5.2%	5.5%
	Российская Федерация, 2010	Российская Федерация, 2010
Таблицы смертности		

На счете прибылей и убытков были признаны следующие суммы:

	2018	2017
Стоимость услуг сотрудников	1,021	2,845
<i>Стоимость текущих услуг сотрудников</i>	4,673	2,845
<i>Стоимость услуг прошлых лет</i>	(3,652)	-
Процентные расходы	4,853	5,453
Чистая актуарная прибыль по прочим долгосрочным обязательствам сотрудникам	(1,970)	(540)
<b>Чистый расход по пенсионным обязательствам</b>	<b>3,904</b>	<b>7,758</b>

В таблице ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению:

	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Итого
<b>Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 1 января 2017 г.</b>	<b>64,992</b>	<b>8,283</b>	<b>73,275</b>
Стоимость текущих услуг сотрудников	1,802	1,043	2,845
Процентные расходы	4,693	760	5,453
Выплаты по пенсионному плану	(5,929)	(2,094)	(8,023)
Переоценка, в том числе по:	(1,252)	(540)	(1,792)
<i>актуарному убытку при изменении демографических допущений</i>	1,146	788	1,934
<i>корректировкам на основе опыта</i>	(2,398)	(1,328)	(3,726)
<b>Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>64,306</b>	<b>7,452</b>	<b>71,758</b>
Стоимость текущих услуг сотрудников	3,674	999	4,673
Процентные расходы	2,770	2,083	4,853
Стоимость услуг прошлых лет	(3,528)	(124)	(3,652)
Выплаты по пенсионному плану	(4,365)	(1,712)	(6,077)
Переоценка, в том числе по:	1,894	(1,970)	(76)
<i>актуарному доходу при изменении финансовых допущений</i>	(4,562)	-	(4,562)
<i>корректировкам на основе опыта</i>	6,456	(1,970)	4,486
<b>Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>64,751</b>	<b>6,228</b>	<b>71,479</b>

**17 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)**

Классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств была проведена на основании приведенной стоимости будущих обязательств, подлежащих погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Краткосрочные	12,987	12,103
Долгосрочные	58,492	59,655
<b>Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года</b>	<b>71,479</b>	<b>71,758</b>

Анализ чувствительности суммы обязательства по пенсионным планам при изменении основных допущений представлен ниже:

<b>31 декабря 2018</b>			
<b>Влияние на обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами</b>			
	<b>Изменение допущений</b>	<b>Увеличение в допущениях</b>	<b>Уменьшение в допущениях</b>
Ставка дисконтирования	1%	(5,718)	5,718
Инфляция	1%	7,148	(6,433)
Ожидаемый ежегодный рост зарплаты	1%	715	(715)

<b>31 декабря 2017</b>			
<b>Влияние на обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами</b>			
	<b>Изменение допущений</b>	<b>Увеличение в допущениях</b>	<b>Уменьшение в допущениях</b>
Ставка дисконтирования	1%	(6,458)	6,458
Инфляция	1%	7,176	(6,458)
Ожидаемый ежегодный рост зарплаты	1%	718	(718)

Представленный выше анализ чувствительности основывается на изменении в каждом из предположений при условии неизменности всех прочих переменных. В действительности это маловероятно, и изменения в некоторых предположениях приводят к изменениям в других предположениях. При расчете чувствительности пенсионных обязательств по существенным актуарным оценкам был использован такой же метод (настоящая стоимость пенсионных обязательств, рассчитанных с помощью метода прогнозируемой условной единицы), как и при расчете обязательств при выходе работников на пенсию, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. средневзвешенная продолжительность обязательства пенсионного плана составляет 8 лет.

Группа предполагает произвести отчисления приблизительно в размере 7,556 руб. по добровольным пенсионным программам в 2018 г.

**18 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая кредиторская задолженность	6,659,409	5,903,842
Прочая кредиторская задолженность	130,407	353,765
<b>Финансовые торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>6,789,816</b>	<b>6,257,607</b>
Авансы полученные	1,945,691	1,251,875
Задолженность по заработной плате	193,896	182,032
<b>Прочая нефинансовая кредиторская задолженность</b>	<b>2,139,587</b>	<b>1,433,907</b>
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>8,929,403</b>	<b>7,691,514</b>

**19 Обязательства по прочим налогам и сборам**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Налог на добавленную стоимость	255,744	175,295
Налог, удерживаемый у источника выплаты (Примечание 8)	188,052	-
Взносы в социальные фонды	45,260	40,575
Подоходный налог	10,522	9,749
Налог на имущество	4,378	7,810
Земельный налог	7,677	4,046
Транспортный налог	2,729	1,937
Прочие налоги	1,972	1,030
<b>Итого обязательства по прочим налогам и сборам</b>	<b>516,334</b>	<b>240,442</b>

**20 Резервы предстоящих расходов и платежей**

	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по судебным искам	Резерв по налоговым рискам
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>55,644</b>	<b>116,296</b>	-
Начисление дополнительных резервов	127,433	72,300	14,896
Восстановлено неиспользованных сумм	(4,105)	(106,355)	(14,896)
Использование резерва в течение периода	(104,418)	-	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(169)	-	-
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>74,385</b>	<b>82,241</b>	-
Начисление дополнительных резервов	140,631	105,950	-
Восстановлено неиспользованных сумм	(19,716)	(113,966)	-
Использование резерва в течение периода	(68,890)	(15,097)	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	315	-	-
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>126,725</b>	<b>59,128</b>	-

**Резерв по гарантийным обязательствам.** Группа предоставляет гарантию на некоторые виды продукции и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Резерв был отражен в отчетности на конец года в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, которое было определено на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые периоды. На 31 декабря 2018 г. краткосрочная часть резерва составляла 58,954 руб. и долгосрочная часть – 67,771 руб. (31 декабря 2017 г.: 41,984 руб. и 32,401 руб. соответственно).

**Резерв по судебным искам.** Резерв по судебным искам был начислен в соответствии с позицией руководства относительно претензий, полученных от контрагентов дочерних компаний Группы. По мнению руководства, основанному на юридических консультациях, убыток от данных судебных исков не превысит сумму резерва.

**21 Уставный капитал и прибыль на акцию**

**Уставный капитал.** Уставный капитал Компании включает:

Категория акций	Номинал, тыс. руб.	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
		Количество	Стоимость	Количество	Стоимость
Обыкновенные акции	100	3,000	300,000	3,000	300,000
Привилегированные акции	100	170	17,000	170	17,000
<b>Итого уставный капитал</b>			<b>317,000</b>		<b>317,000</b>

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. уставный капитал Компании полностью оплачен.

**Дивиденды.** В декабре 2018 г. Совет директоров Компании одобрил выплату промежуточных дивидендов, относящихся к прибыли за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г., в размере 1,000 руб. на одну привилегированную акцию, на общую сумму 100,000 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., данные дивиденды были отражены как использование нераспределенной прибыли. Данные дивиденды были выплачены в январе 2019 г.

**21 Уставный капитал и прибыль на акцию (продолжение)**

На годовом общем собрании акционеров Компании, проведенном в июне 2018 г., была одобрена выплата окончательных дивидендов, относящихся к прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., в размере 2,500 руб. на одну привилегированную акцию, при этом общая сумма дивидендов составила 250,000 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., данные дивиденды были отражены как использование нераспределенной прибыли. Данные дивиденды были выплачены в июне 2018 г.

В ноябре 2017 г. Совет директоров Компании одобрил выплату промежуточных дивидендов, относящихся к прибыли за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., в размере 3,000 руб., на одну привилегированную акцию, на общую сумму 300,000 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., данные дивиденды были отражены как использование нераспределенной прибыли. Данные дивиденды были выплачены в январе 2018 г.

На годовом общем собрании акционеров Компании, проведенном в июне 2017 г., было принято решение не выплачивать дивиденды, относящиеся к прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

В декабре 2016 г. Совет директоров Компании одобрил выплату промежуточных дивидендов, относящихся к прибыли за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г., в размере 1,428 руб. на одну привилегированную акцию, на общую сумму 142,800 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., данные дивиденды были отражены как использование нераспределенной прибыли. Данные дивиденды были выплачены в течение 2017 г.

**Прибыль на акцию.** У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим и антиразводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, учитывая эффект собственных акций, выкупленных у акционеров.

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., рассчитывается следующим образом:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в штуках)	3,000	3,000
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (в штуках)	170	170
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении</b>	<b>3,170</b>	<b>3,170</b>
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	395,105	300,242
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	22,389	17,014
<b>Прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании</b>	<b>417,494</b>	<b>317,256</b>
<b>Базовые и разводненные прибыль на акцию (в руб. на акцию)</b>	<b>131.70</b>	<b>100.08</b>

**22 Налог на прибыль**

Налог на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг., включает:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Текущий налог на прибыль	184,665	243,665
<i>в отношении текущего периода</i>	184,665	232,423
<i>в отношении прошлых периодов</i>	-	11,242
Отложенный налог на прибыль	182,311	3,580
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>366,976</b>	<b>247,245</b>

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1,070,479</b>	<b>686,009</b>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по налоговой ставке 20% (2017 г.: 20%)	(214,096)	(137,202)
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения:</i>		
Социальные расходы и расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(2,717)	(2,192)
Влияние разницы от налоговых ставок в странах отличных от Российской Федерации	(1,178)	(578)
Налоговый убыток, по которому не был признан отложенный налоговый актив	(81,386)	(64,858)
Влияние разницы от налоговых ставок для дивидендов	3,020	1,824
Обесценение дебиторской задолженности по налогам	-	(1,241)
Текущий налог в отношении прошлых периодов	-	(11,242)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(70,619)	(31,756)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(366,976)</b>	<b>(247,245)</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством стран, где Группа осуществляет свою деятельность, приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для составления финансовой отчетности и для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект этих временных разниц отражается по ставке 20% по российскому законодательству и 18% по белорусскому законодательству соответственно.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги на прибыль относятся к одному налоговому органу.

**22 Налог на прибыль (продолжение)**

Общее движение по счету отложенного налога на прибыль представлено ниже:

	1 января 2018	Отнесено на счет прибылей и убытков: (расход)/доход	Разницы от пересчета валют, признанные в капитале	Приобретение компаниями	31 декабря 2018
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	(716,010)	27,360	5,734	-	(682,916)
Нематериальные активы	(20,023)	10,154	222	(230,007)	(239,654)
Доля в результатах ассоциированных компаний	(123,048)	(4,685)	-	-	(127,733)
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие финансовые активы и контрактные активы	(445,323)	445,323	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность и контрактные обязательства	-	(638,987)	-	34	(638,953)
Долгосрочные кредиты и займы	(1,427)	666	-	-	(761)
Прочие долгосрочные обязательства	-	(86,273)	-	-	(86,273)
Обязательства по прочим налогам и сборам	137	(137)	-	-	-
	<b>(1,305,694)</b>	<b>(246,579)</b>	<b>5,956</b>	<b>(229,973)</b>	<b>(1,776,290)</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Запасы	149,240	334,170	542	-	483,952
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие финансовые активы и контрактные активы	-	52,474	4,811	-	57,285
Денежные средства и их эквиваленты	11	2	-	-	13
Долгосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	-	904	37	-	941
Прочие долгосрочные активы	14,358	(138)	(54)	-	14,166
Торговая и прочая кредиторская задолженность и контрактные обязательства	337,807	(337,807)	-	-	-
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущее	17,377	6,907	-	9,075	33,359
Краткосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	42,187	7,756	136	-	50,079
	<b>560,980</b>	<b>64,268</b>	<b>5,472</b>	<b>9,075</b>	<b>639,795</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(744,714)</b>	<b>(182,311)</b>	<b>11,428</b>	<b>(220,898)</b>	<b>(1,136,495)</b>

**22 Налог на прибыль (продолжение)**

	1 января 2017	Отнесено на счет прибылей и убытков: (расход)/ доход	Разницы от пересчета валют, признанные в капитале	31 декабря 2017
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	(740,831)	28,374	(3,553)	(716,010)
Нематериальные активы	(41,540)	21,669	(152)	(20,023)
Доля в результатах ассоциированных компаний	(101,772)	(21,276)	-	(123,048)
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие финансовые активы и контрактные активы	(22,059)	(420,278)	(2,986)	(445,323)
Долгосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	(72)	72	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	(4,164)	2,737	-	(1,427)
Обязательства по прочим налогам и сборам	(912)	1,049	-	137
	<b>(911,350)</b>	<b>(387,653)</b>	<b>(6,691)</b>	<b>(1,305,694)</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Запасы	43,126	106,408	(294)	149,240
Денежные средства и их эквиваленты	12	(1)	-	11
Прочие долгосрочные активы	12,607	1,751	-	14,358
Торговая и прочая кредиторская задолженность и контрактные обязательства	75,821	261,986	-	337,807
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущее	8,116	9,261	-	17,377
Краткосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	37,593	4,668	(74)	42,187
	<b>177,275</b>	<b>384,073</b>	<b>(368)</b>	<b>560,980</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(734,075)</b>	<b>(3,580)</b>	<b>(7,059)</b>	<b>(744,714)</b>

На 31 декабря 2018 г. Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц в сумме 3,509,025 руб. (31 декабря 2017 г.: 4,165,022 руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа в состоянии контролировать сроки сторнирования этих временных разниц и не планирует уменьшать их в обозримом будущем.

В течение отчетного периода Группа использовала отложенный налоговый актив, относящийся к убыткам прошлых лет, перенесенным на будущее в сумме 9,648 руб. и признала отложенный налоговый актив в сумме 2,741 руб. (2017: 9,261 руб.) на убыток, понесенный ее отдельными дочерними компаниями в 2018 г.

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, понесенные налоговые убытки и текущая переплата по налогу на прибыль компаний Группы не подлежат зачету против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. Следовательно, отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства компаний Группы не подлежат зачету. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

**23 Выручка**

Детализированная расшифровка выручки за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг., которая соответствует выручке в раскрытии по сегментам, представлена в Примечании 32.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., сумма выручки, признанной Группой в течение времени, составила 11,756,384 руб. (2017: 7,852,544 руб.), остальная выручка была признана в определенный момент времени (Примечание 4 и 32).

Группа не признавала выручку по договорам с заказчиками за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., относящуюся к погашению обязательств к исполнению, которые были выполнены в прошлых периодах.

Выручка Группы, признанная за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., включает 796,629 руб., которые были включены во входящие остатки по контрактным обязательствам.

**24 Себестоимость реализации**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Материалы и комплектующие	15,763,692	12,218,568
Расходы на оплату труда	1,367,912	1,274,206
Строительные, проектно-конструкторские и прочие услуги субподрядчиков	1,220,665	562,752
Амортизация основных средств и нематериальных активов	485,815	479,979
Страховые взносы	422,896	389,059
Изменения в остатках незавершенного производства и готовой продукции	270,391	(332,089)
Коммунальные услуги	128,230	133,933
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	52,025	18,910
Изменение резерва под обесценение запасов	51,859	73,993
Изменение резерва по пенсионному плану с установленными выплатами	2,898	6,454
Прочие расходы	430,446	422,110
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>20,196,829</b>	<b>15,247,875</b>

**25 Коммерческие и транспортные расходы**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Расходы на оплату труда	332,523	276,295
Транспортные расходы	100,430	191,933
Аренда	77,433	74,873
Страховые взносы	75,148	62,511
Рекламные расходы	51,704	18,742
Представительские и командировочные расходы	22,295	22,473
Страхование	16,250	46,575
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13,671	7,425
Изменение резерва по пенсионному плану с установленными выплатами	82	7
Прочие расходы	145,167	137,994
<b>Итого коммерческие и транспортные расходы</b>	<b>834,703</b>	<b>838,828</b>

**26 Общие и административные расходы**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Расходы по управлению	483,848	536,049
Расходы на оплату труда	481,905	438,092
Изменение резерва под ОКУ и обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих финансовых активов	184,707	37,871
Банковские услуги	137,840	113,390
Страховые взносы	117,816	110,845
Налоги и сборы	104,402	107,814
Амортизация основных средств и нематериальных активов	43,977	35,857
Аренда	34,661	34,563
Аудиторские и консультационные услуги	29,807	45,876
Безопасность	25,745	25,153
Страхование	24,206	11,038
Расходы на содержание офиса и канцелярские расходы	20,352	18,255
Представительские и командировочные расходы	12,296	13,086
Ремонт и обслуживание основных средств	12,001	10,634
Услуги связи	9,512	8,285
Набор и обучение персонала	5,649	4,317
Изменение резерва по пенсионному плану с установленными выплатами	924	1,297
Прочие расходы	101,153	75,692
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>1,830,801</b>	<b>1,628,114</b>

**27 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто**

	2018	2017
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	158,330	(88,984)
Прибыль от передачи внеоборотных активов связанной стороне Группы (Примечание 30)	60,964	-
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	16,837	(47,122)
Изменение резерва по судебным искам	8,016	34,055
Благотворительность и социальные расходы	(52,817)	(29,979)
Штрафы и пени по договорам	(12,673)	(52,182)
Убыток от покупки/продажи иностранной валюты	(12,419)	(9,112)
Амортизация активов социального значения	(4,195)	(6,089)
Обесценение дебиторской задолженности по налогам	-	(6,204)
Прочие расходы, нетто	(60,486)	254
<b>Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто</b>	<b>101,557</b>	<b>(205,363)</b>

**28 Финансовые доходы**

	2018	2017
Процентный доход	377,217	533,736
Прибыль по курсовым разницам по депозитам, нетто	1,603	423
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>378,820</b>	<b>534,159</b>

**29 Финансовые расходы**

	2018	2017
Процентные расходы	917,635	1,158,225
Комиссия за досрочное погашение кредита	5,416	48,000
Убыток по курсовым разницам по кредитам и займам, нетто	3,711	453
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>926,762</b>	<b>1,206,678</b>

**30 Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами**

Как правило, связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или оказывать существенное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСБУ № 24. При рассмотрении взаимоотношений со всеми возможными связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Группа осуществляет операции со связанными сторонами в порядке ведения своей обычной операционной деятельности для закупки и продажи товаров и услуг, а также для осуществления операций по финансированию. Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами.

В таблице ниже приводится информация по группам связанных сторон, с которыми Компания проводила существенные сделки или имеет значительное сальдо на конец периода. Категория «Компании под общим контролем» включает компании Группы ГМС, не вошедшие в периметр консолидации Группы (Примечание 1).

Расчеты со связанными сторонами	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании
Долгосрочные займы выданные	2,227,758	-	2,010,751	-
Краткосрочные займы выданные	589,314	-	1,150,655	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,422,557	17,145	1,325,603	3,247
Контрактные активы	341,479	-	2,629,709	-
Долгосрочные займы полученные	(116,404)	-	(359,733)	-
Краткосрочные займы полученные	(592,753)	-	(222,070)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,444,108)	(463,416)	(1,228,258)	(521,289)

**30 Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности от связанных сторон не формировался. Ни одна из сторон не выдавала гарантий по обеспечению торговой и прочей дебиторской или кредиторской задолженности.

Операции со связанными сторонами	2018		2017	
	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании
Реализация товаров и готовой продукции	2,943,965	-	4,069,183	-
Процентный доход	299,195	-	486,705	-
Реализация услуг	67,921	9,610	55,555	10,591
Прибыль от передачи внеоборотных активов (Примечание 26)*	60,964	-	-	-
Продажа объектов основных средств	630	-	-	-
Полученные дивиденды	573	(271)	573	(207)
Штрафы, пени и неустойки по хозяйственным договорам, нетто	-	1,542	(1,400)	1,602
Закупки сырья и материалов	(4,153,824)	(261,818)	(4,162,347)	(206,267)
Процентные расходы	(59,307)	(13,996)	(66,805)	-
Приобретение услуг	(57,988)	-	(117,701)	(14,260)
Расходы по аренде	(21,249)	(1,515)	(22,593)	(1,255)

\*В августе 2018 г. Группой были переданы внеоборотные активы общей стоимостью 214,187 руб., в т.ч. инвестиционная собственность и основные средства, связанной стороне Группы в качестве погашения задолженности по необеспеченному долгосрочному займу дочерней компании Группы в общей сумме 275,151 руб. Прибыль от данной операции со связанными сторонами в общей сумме 60,964 руб. была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 г. (Примечание 26).

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу.** Группа входит в состав Группы ГМС и управляется ее дочерним обществом ООО «УК «Группа ГМС» (Примечание 1). Стоимость оказанных услуг управления составила 483,848 руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (2017 г.: 536,049 руб.).

**31 Условные и договорные обязательства***(i) Судебные разбирательства*

Группа вовлечена в различные судебные иски и разбирательства, возникшие в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. На 31 декабря 2018 г. руководство на основе существующей доступной информации считает, что возможный риск, связанный с различными претензиями и судебными разбирательствами, составил 52,413 руб. (31 декабря 2017 г.: 72,677 руб.). По всем вероятным судебным рискам начислены резервы (Примечание 20).

*(ii) Налоговое законодательство*

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена государственными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и существует вероятность того, что будут оспорены операции и мероприятия, которые ранее не оспаривались. В октябре 2006 г. Высший арбитражный суд Российской Федерации выпустил указания судам более низкого уровня в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к урегулированию претензий об уклонении от налогообложения. Существует вероятность того, что это может значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговыми инспекциями.

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут распространяться на более длительные периоды.

В состав Группы входит ряд компаний, зарегистрированных за пределами России. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположений, что данные компании не подлежат налогообложению по налогу на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не имеют постоянного представительства в России.

### **31 Условные и договорные обязательства (продолжение)**

С 1 января 2015 г. в российский Налоговый кодекс введена концепция фактического права на доход, выплачиваемый из Российской Федерации в целях применения льготных положений договоров об избежании двойного налогообложения (концепция бенефициарной собственности). Не ожидается, что данные требования законодательства окажут существенное влияние на налоговые обязательства Группы.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития, но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Руководство считает, что в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 и 2017 гг. у Группы отсутствуют вопросы, по которым практика относительно уплаты налогов является неясной, а также отсутствует необходимость начисления резерва по налоговым рискам.

#### *(iii) Вопросы охраны окружающей среды*

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство, и позиция государственных органов относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены, хотя и могут оказаться значительными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

#### *(iv) Страхование*

Рынок страховых услуг Российской Федерации находится на этапе становления. Часть производственных мощностей Группы должным образом застрахованы. Группа не осуществила должного страхования на случай простоя производства или ответственности перед третьими сторонами в отношении ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате инцидентов на предприятиях Группы или в ходе ее деятельности. До тех пор пока Группа не обеспечит адекватное страхование, будет существовать риск того, что понесенные убытки или ущерб, нанесенный имуществу Группы, могут оказывать существенное воздействие на финансовое положение и деятельность Группы.

#### *(v) Договорные обязательства*

По состоянию на 31 декабря 2018 г. общий размер будущих обязательств Группы по договорам на покупку комплектующих для сборки и сооружения основных средств составляет 263,426 руб. (31 декабря 2017 г.: 167,829 руб.).

У Группы есть договоры краткосрочной расторгаемой и нерасторгаемой операционной аренды. Будущие обязательства по нерасторгаемой операционной аренде не являются существенными.

#### *(vi) Соблюдение ограничительных условий*

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений, Группа должна соблюдать определенные ограничительные условия, включая отношение чистого долга к показателю EBITDA и некоторые другие требования. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группой не были нарушены условия кредитных договоров.

**32 Информация по сегментам**

Руководство определяет операционные сегменты на основании данных управленческих отчетов, которые преимущественно составляются на основе данных, не подтвержденных аудитом или обзором финансовой отчетности по МСФО. Управленческие отчеты, используемые при принятии стратегических решений, проверяются руководителем, ответственным за принятие таких решений. Руководителем, ответственным за принятие решений и распределение ресурсов, а также за оценку работы операционных сегментов, является управляющий директор Компании. Следующие критерии применялись для определения операционных сегментов и отнесения конкретной дочерней компании Группы к определенному сегменту:

- Хозяйственная деятельность компаний;
- Организационная структура компаний;
- Характер производственных процессов;
- Производимая и продаваемая продукция;
- Конкретные характеристики покупателей/заказчиков.

На основе вышеописанных критериев Руководством определены следующие операционные сегменты:

- Первый операционный сегмент «**Промышленные насосы**»;
- Второй операционный сегмент «**Компрессоры**»;
- Третий операционный сегмент «**Строительство**».

Реализация между сегментами осуществляется на коммерческих условиях. Выручка от операций с внешними сторонами, представляемая в отчетах руководству, оценивается таким же образом, что и в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Руководство оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе скорректированного показателя EBITDA, полученного на основе данных управленческой отчетности.

Для этой цели скорректированный показатель EBITDA определяется как операционная прибыль/убыток от непрерывной деятельности, скорректированные на суммы прочих доходов/расходов, амортизации и износа, обесценения активов, превышения справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения, расходов по пенсионному плану и резервов (включая резерв под обесценение запасов, резерв под обесценение дебиторской задолженности, резерв под неиспользованные отпуска, резерв по гарантийным обязательствам, резерв по судебным искам, резерв по налоговым рискам и прочие резервы). Таким образом, данный метод оценки исключает воздействие на показатель EBITDA ряда разовых доходов и расходов от операционных сегментов.

Информация по сегментам, представляемая лицу, ответственному за принятие операционных решений, в отношении отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., включает следующее:

<b>Раскрытие информации по сегментам</b>	<b>Промышленные насосы</b>	<b>Компрессоры</b>	<b>Строительство</b>	<b>Итого</b>
Внешняя выручка	7,862,450	14,674,652	1,795,354	<b>24,332,456</b>
Межсегментная выручка	2,064	2,975	-	<b>5,039</b>
Скорректированный показатель EBITDA	694,715	1,757,791	(137,536)	<b>2,314,970</b>

Информация по сегментам, представляемая лицу, ответственному за принятие операционных решений, в отношении отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., включает следующее:

<b>Раскрытие информации по сегментам</b>	<b>Промышленные насосы</b>	<b>Компрессоры</b>	<b>Строительство</b>	<b>Итого</b>
Внешняя выручка	8,977,482	9,124,031	1,044,794	<b>19,146,307</b>
Межсегментная выручка	814	6,251	-	<b>7,065</b>
Скорректированный показатель EBITDA	1,039,854	1,142,823	(75,057)	<b>2,107,620</b>

## 32 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка финансовой информации, анализируемой лицом, ответственным за принятие операционных решений, с соответствующей информацией, отражаемой в данной консолидированной финансовой отчетности:

	2018				Итого
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Межсегментные операции	
<b>Скорректированный показатель ЕБИТДА</b>	<b>694,715</b>	<b>1,757,791</b>	<b>(137,536)</b>	<b>-</b>	<b>2,314,970</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(75,713)	(430,878)	(41,067)	-	(547,658)
Неденежные статьи <sup>(1)</sup>	(214,914)	(45,729)	(32,477)	-	(293,120)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто <sup>(2)</sup>	195,024	(52,519)	(43,750)	(1,267)	97,488
<b>Операционная прибыль/(убыток), МСФО</b>	<b>599,112</b>	<b>1,228,665</b>	<b>(254,830)</b>	<b>(1,267)</b>	<b>1,571,680</b>
Финансовые доходы					378,820
Финансовые расходы					(926,762)
Доля в результатах ассоциированных компаний					46,741
<b>Прибыль до налогообложения, МСФО</b>					<b>1,070,479</b>

<sup>(1)</sup> Неденежные статьи состоят из обязательств по пенсионным выплатам и резервов (резерва под обесценение запасов, резерва под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности, резерва по неиспользованным отпускам, резерва по гарантийным обязательствам, резерва по судебным искам, резерва по налогам и прочих резервов).

<sup>(2)</sup> Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто включают прочие операционные доходы и расходы, за исключением амортизации активов социального значения и резерва по судебным искам.

	2017				Итого
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Межсегментные операции	
<b>Скорректированный показатель ЕБИТДА</b>	<b>1,039,854</b>	<b>1,142,823</b>	<b>(75,057)</b>	<b>-</b>	<b>2,107,620</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(73,883)	(406,787)	(48,680)	-	(529,350)
Неденежные статьи <sup>(1)</sup>	(60,860)	(39,922)	(17,368)	-	(118,150)
Прочие операционные расходы, нетто <sup>(2)</sup>	(178,904)	(108,590)	55,004	(1,503)	(233,993)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>726,207</b>	<b>587,524</b>	<b>(86,101)</b>	<b>(1,503)</b>	<b>1,226,127</b>
Финансовые доходы					534,159
Финансовые расходы					(1,206,678)
Доля в результатах ассоциированных компаний					132,401
<b>Прибыль до налогообложения, МСФО</b>					<b>686,009</b>

<sup>(1)</sup> Неденежные статьи состоят из обязательств по пенсионным выплатам и резервов (резерва под обесценение запасов, резерва под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности, резерва по неиспользованным отпускам, резерва по гарантийным обязательствам, резерва по судебным искам, резерва по налогам и прочих резервов).

<sup>(2)</sup> Прочие операционные расходы, нетто включают прочие операционные доходы и расходы, за исключением амортизации активов социального значения и резерва по судебным искам.

	2018			
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Итого
<b>Выручка по крупным клиентам</b>				
Итого выручка,	7,862,450	14,674,652	1,795,354	24,332,456
<i>в том числе:</i>				
Газпром комплектация, ООО	2,204	4,503,174	-	4,505,378
Прочие (каждый – менее 10% от общей суммы выручки)	7,860,246	10,171,478	1,795,354	19,827,078

**32 Информация по сегментам (продолжение)**

Выручка по крупным клиентам	2017			
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Итого
Итого выручка,	8,977,482	9,124,031	1,044,794	19,146,307
в том числе:				
ГМС Нефтемаш АО (компания под общим контролем)	340,492	3,579,575	-	3,920,067
Прочие (каждый – менее 10% от общей суммы выручки)	8,636,990	5,544,456	1,044,794	15,226,240

Дочерние компании Группы осуществляют торговую и коммерческую деятельность в странах СНГ, а также в европейских и азиатских странах, которую руководство оценивает по местоположению (стране) внешних покупателей продуктов и услуг на основании учетных записей, использованных для подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО:

	Консолидированная выручка		Внеоборотные активы <sup>(1)</sup>	
	2018	2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Итого выручка/внеоборотные активы	24,332,456	19,146,307	8,159,653	6,623,768
в том числе:				
Россия	22,517,281	17,751,650	7,743,353	6,244,199
Германия	562,684	-	-	-
Ирак	480,772	676,832	-	-
Белоруссия	183,493	209,965	416,300	379,569
Казахстан	144,315	177,916	-	-
Латвия	99,544	1,743	-	-
Украина	85,693	55,944	-	-
Египет	64,405	-	-	-
Узбекистан	53,564	83,829	-	-
Туркменистан	22,634	49,756	-	-
Прочее	118,071	138,672	-	-

<sup>(1)</sup> Включают: гудвил, прочие нематериальные активы, основные средства и инвестиционную собственность.

Информация о внеоборотных активах представляется лицам, ответственным за регулярное принятие управленческих решений по операционным сегментам.

**33 Управление финансовыми рисками****Факторы финансового риска**

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: рыночным риском (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и ценовой риск), кредитным риском и риском ликвидности. В целом система управления рисками Группы сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию ее потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы. Управление рисками осуществляется финансовым отделом Группы. Финансовый отдел Группы определяет и оценивает финансовые риски в тесном сотрудничестве с ее операционными подразделениями.

**(a) Рыночный риск****(i) Валютный риск**

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами, в основном, с долларами США и евро. Валютный риск возникает в результате будущих коммерческих операций, признанных активов и обязательств, а также инвестиций в международные операции.

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. В данной таблице рассматривается чувствительность к изменению обменного курса иностранной валюты только тех финансовых инструментов, которые выражены в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия:

	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллар США	930,235	(591,005)	339,230	971,581	(279,045)	692,536
Евро	253,153	(571,340)	(318,187)	116,325	(611,639)	(495,314)
Российский рубль	66,929	(816,933)	(750,004)	54,538	(667,702)	(613,164)

По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы курс российского рубля вырос или снизился на 10% относительно доллара США, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 27,138 руб. ниже/выше (2017 г.: прибыль за год была бы на 55,403 руб. ниже/выше) в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков денежных средств и торговой дебиторской задолженности, выраженных в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы курс российского рубля вырос или снизился на 10% относительно евро, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 25,455 руб. выше/ниже (31 декабря 2017 г.: прибыль за год была бы на 39,625 руб. выше/ниже) в основном в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков торговой кредиторской задолженности, выраженных в евро.

Некоторые дочерние компании Группы, функциональная валюта которых отличается от российского рубля, имеют финансовые активы и обязательства, выраженные в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы курс функциональной валюты обозначенных дочерних компаний вырос или снизился на 10% относительно российского рубля, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 60,000 руб. выше/ниже (2017 г.: прибыль за год была бы на 49,053 руб. выше/ниже) в основном в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков торговой кредиторской задолженности и кредитов и займов, выраженных в российских рублях.

Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Однако руководство осуществляет мониторинг чистой денежной позиции по финансовым активам и обязательствам Группы, выраженным в иностранной валюте, на регулярной основе.

*(ii) Процентный риск*

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ процентных позиций Группы осуществляется финансовым отделом Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. При мониторинге учитываются условия рефинансирования, возобновления текущих позиций и альтернативные источники финансирования.

Выручка от продаж и потоки денежных средств от операционной деятельности не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки в связи с изменением процентных ставок по полученным кредитам и займам (Примечание 16). Группа также выдает займы, в основном, связанным сторонам, процент по которым определяется на рыночной основе и позволяет покрыть затраты Группы на привлечение финансовых ресурсов.

Если бы на 31 декабря 2018 г. процентные ставки по полученным кредитам и займам были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 61,594 руб. меньше/больше (2017 г.: прибыль за год была бы на 55,638 руб. меньше/больше), в основном в результате более высоких/низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы на 31 декабря 2018 г. процентные ставки по выданным займам были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 29,185 руб. больше/меньше (2017 г.: прибыль за год была бы на 32,738 руб. больше/меньше), за счет изменения процентных доходов.

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)***(b) Кредитный риск*

Группа подвержена кредитному риску, который заключается в том, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения ею обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате того, что Группа реализует продукцию на условиях кредита, и в результате других операций с контрагентами, приводящих к возникновению финансовых активов, которые преимущественно представлены задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и банковскими депозитами. Максимальная сумма кредитного риска по финансовым активам ограничена их балансовой стоимостью и представлена ниже:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные займы выданные (Примечание 10)	2,227,758	2,010,751
Краткосрочные займы выданные (Примечание 10)	599,064	1,196,137
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)	3,997,864	5,155,068
Контрактные активы	4,117,059	3,167,771
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	2,508,307	1,057,344
<b>Итого балансовые риски</b>	<b>13,450,052</b>	<b>12,587,071</b>
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>	<b>13,450,052</b>	<b>12,587,071</b>

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Согласно оценкам, банки обеспечивают ограничения по кредитному риску на приемлемом уровне. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены.

Группа оценила кредитное качество остатков на счетах в банках на основе кредитных рейтингов долгосрочных банковских депозитов.

Агентство	Рейтинг	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Expert RA <sup>(4)</sup>	A+ - A	465,733	-
Fitch <sup>(3)</sup>	BBB+ – B	717,989	17,292
S&P <sup>(2)</sup>	BBB- – B-	2,820	7,854
Moody's <sup>(1)</sup>	Ba1 – B2	1,171,124	1,030,397
Эксперт-рейтинг <sup>(5)</sup>	uaAAA		159
Прочие <sup>(6)</sup>	-	149,781	662
<b>Итого</b>		<b>2,507,447</b>	<b>1,056,364</b>

<sup>(1)</sup> Международное рейтинговое агентство Moody's Investor Service.

<sup>(2)</sup> Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's.

<sup>(3)</sup> Международное рейтинговое агентство Fitch.

<sup>(4)</sup> Национальное рейтинговое агентство Expert RA.

<sup>(5)</sup> Национальное украинское рейтинговое агентство Эксперт-рейтинг.

<sup>(6)</sup> На 31 декабря 2018 статья «Прочие» включают в себя денежные средства, которые размещены в подразделениях Управления Федерального казначейства России.

**Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы.** Группа оценивает кредитное качество заказчиков с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового заказчика проводится до того, как Группа предоставит ему условия поставки товаров и платежей. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных заказчиков Группы. Большинство заказчиков Группы представляют собой крупных покупателей промышленного оборудования и нефтегазовые компании, которые имеют схожий кредитный риск для Группы. Группа не осуществляет классификацию своих заказчиков по категориям для целей управления кредитным риском.

ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Группы, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен анализ кредитного качества задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности:

	31 декабря 2018		
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая задолженность	Прочие финансовые активы
<b>Валовая балансовая стоимость:</b>	<b>4,051,448</b>	<b>300,599</b>	<b>2,826,822</b>
- непросроченная	3,229,658	240,420	2,826,822
- просроченная менее 60 дней	349,589	11,594	-
- просроченная от 61 до 180 дней	101,149	13,245	-
- просроченная от 181 до 365 дней	139,342	2,602	-
- просроченная свыше 365 дней	231,710	32,738	-
<b>Резерв под ОКУ:</b>	<b>(329,206)</b>	<b>(24,977)</b>	<b>-</b>
- непросроченная	(166,789)	(200)	-
- просроченная менее 60 дней	(755)	-	-
- просроченная от 61 до 180 дней	(5,090)	-	-
- просроченная от 181 до 365 дней	(610)	(1,120)	-
- просроченная свыше 365 дней	(155,962)	(23,657)	-
<b>Итого</b>	<b>3,722,242</b>	<b>275,622</b>	<b>2,826,822</b>

	31 декабря 2017		
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая задолженность	Прочие финансовые активы
<b>Валовая балансовая стоимость:</b>	<b>5,030,970</b>	<b>416,613</b>	<b>3,206,888</b>
- непросроченная	4,238,553	78,461	3,206,888
- просроченная менее 60 дней	310,127	284,484	-
- просроченная от 61 до 180 дней	131,342	2,414	-
- просроченная от 181 до 365 дней	55,429	489	-
- просроченная свыше 365 дней	295,519	50,765	-
<b>Резерв под ОКУ:</b>	<b>(246,790)</b>	<b>(45,726)</b>	<b>-</b>
- непросроченная	(8,113)	-	-
- просроченная от 61 до 180 дней	(9,484)	-	-
- просроченная от 181 до 365 дней	(3,182)	-	-
- просроченная свыше 365 дней	(226,011)	(45,726)	-
<b>Итого</b>	<b>4,784,180</b>	<b>370,887</b>	<b>3,206,888</b>

На 31 декабря 2018 г., контрактные активы в сумме 4,117,059 руб. (31 декабря 2017 г.: 3,167,771 руб.) не были просрочены и резерв под ОКУ не был признан в отношении данных балансовых остатков.

Сумма, подверженная кредитному риску по отношению к финансовой задолженности (балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под ОКУ), по состоянию на 31 декабря 2018 г. составляет 6,824,686 руб. (31 декабря 2017 г.: 8,361,955 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. векселя полученные, краткосрочные и долгосрочные депозиты в сумме 25,646 руб. (31 декабря 2017 г.: 24,416 руб.) были размещены в банках, которым присвоен рейтинг «BBB-BB» по версии Международного рейтингового агентства «Fitch».

*Концентрация кредитного риска*

Дата	Число контрагентов с совокупными остатками дебиторской задолженности в сумме свыше 50,000 руб.	Общая совокупная сумма этих остатков	% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности
На 31 декабря 2018 г.	24	2,870,880	66%
На 31 декабря 2017 г.	27	5,122,296	94%

Денежные средства от данных контрагентов собираются в соответствии с оговоренными в договоре сроками в течение отчетного, а также последующих периодов. Руководство не ожидает каких-либо потерь от невыполнения обязательств этими контрагентами.

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)***(с) Риск ликвидности*

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Финансовый отдел Группы несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы и принципы политики управления риском. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие обязательства Группы, а также потребности в капитале. Для управления риском ликвидности руководство использует прогнозы потоков денежных средств и другую финансовую информацию.

В следующей таблице представлена информация о контрактных датах погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2018 и 2017 гг. в отношении ожидаемых потоков денежных средств:

Статья отчета о финансовом положении	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	Потоки денежных средств по контрактам			
		Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Облигации <sup>(1)</sup>	3,112,819	322,357	3,204,454	-	-
Банковские кредиты <sup>(1)</sup>	6,468,302	742,492	774,581	6,415,686	-
Займы от связанных сторон <sup>(1)</sup>	617,464	609,435	116,942	-	-
Торговая кредиторская задолженность	6,659,409	6,659,409	-	-	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность <sup>(1)</sup>	130,407	130,407	-	-	-

Статья отчета о финансовом положении	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	Потоки денежных средств по контрактам			
		Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Облигации <sup>(1)</sup>	3,108,606	322,357	322,357	3,204,454	-
Банковские кредиты <sup>(1)</sup>	5,950,454	2,579,570	1,222,527	3,594,354	-
Займы от связанных сторон <sup>(1)</sup>	514,848	210,355	125,034	308,429	-
Торговая кредиторская задолженность	5,903,842	5,903,842	-	-	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность <sup>(1)</sup>	353,765	353,765	-	-	-

<sup>(1)</sup> Так как суммы, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств, включая будущие проценты, они не будут соответствовать суммам кредитов и займов и торговой и прочей кредиторской задолженности, раскрытым в отчете о финансовом положении.

Если сумма к уплате не зафиксирована, раскрываемая сумма определяется с учетом условий, имевших место на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на дату консолидированного отчета о финансовом положении.

Группа активно расширяет свою деятельность путем привлечения внешнего финансирования. Группа пользуется кредитными линиями крупных международных и российских банков и займами, полученными от связанных сторон. На 31 декабря 2018 года у Группы имеются невыбранные кредитные средства в размере 1,715,493 руб. (2017 г.: 1,431,946 руб.). Наличие открытых кредитных линий, а также долгосрочных кредитов и займов дает Группе возможность уравнивать кредитный портфель и снижать риск неблагоприятных колебаний финансовых рынков.

В течение отчетного периода Группа не превышала кредитные лимиты банков. Руководство Группы не предполагает наличия каких-либо кредитных рисков, которые могли бы возникнуть в результате финансовых операций (а также какой-либо угрозы прекращения операций) этих банков.

**Коэффициент ликвидности.** Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить в той степени, в которой это возможно, поддержание достаточного уровня ликвидности для своевременного урегулирования Группой своих обязательств, что позволяет ей избегать неприемлемых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Группы.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Коэффициент ликвидности	1.29	1.16
Оборотные активы	15,605,612	14,041,155
Краткосрочные обязательства	12,135,167	12,065,032

Для управления целевым коэффициентом ликвидности Группа переводит свои краткосрочные кредиты и займы в категорию долгосрочных.

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Управление капиталом.** Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также снижения стоимости капитала.

Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью сокращения долга.

Группа применяет политику обеспечения устойчивого уровня капитала, что позволяет ей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечивать будущее развитие бизнеса. Группа стремится к поддержанию баланса между потенциальным увеличением выручки, которое может быть достигнуто при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечиваются устойчивым уровнем собственного капитала.

Группа контролирует капитал путем расчета соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Чистый долг включает все долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Капитал рассчитывается как сумма собственного капитала, приходящегося на долю акционеров Компании, и доли неконтролирующих акционеров в консолидированном отчете о финансовом положении.

По состоянию на конец отчетного периода соотношение собственных и заемных средств было следующим:

	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Долгосрочные кредиты и займы	9,412,237	7,349,380
Краткосрочные кредиты и займы	786,348	2,224,528
<b>Итого кредиты и займы полученные</b>	<b>10,198,585</b>	<b>9,573,908</b>
Денежные средства и их эквиваленты	(2,508,307)	(1,057,344)
<b>Чистый долг</b>	<b>7,690,278</b>	<b>8,516,564</b>
Собственные средства	2,945,471	2,859,842
Неконтролирующие доли владения	1,931,816	1,327,531
<b>Итого капитал</b>	<b>4,877,287</b>	<b>4,187,373</b>
<b>Соотношение долга к капиталу</b>	<b>158%</b>	<b>203%</b>

**34 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять 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.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов 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 низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности и займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость облигаций рассчитана с использованием информации о рыночных котировках (уровень 1). На 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость облигаций была на 60,805 руб. выше их балансовой стоимости (на 31 декабря 2017 г.: 153,535 руб.). Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов на 31 декабря 2018 г. была основана на информации, относящейся к уровню 2. На 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость кредитов и займов была на 16,597 руб. выше их балансовой стоимости (на 31 декабря 2017 г.: 70,062 руб.). Балансовая стоимость прочих обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Обязательства учитываемые по справедливой стоимости.** Условное возмещение, признанное при приобретении бизнеса (Примечание 8) и включенное в состав внеоборотных обязательств консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., учитывается по справедливой стоимости, которая определена на основе ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости). На 31 декабря 2018 г. и на дату признания этого обязательства по условному возмещению (т.е. на дату объединения бизнеса), его справедливая стоимость составляла 91,890 руб.

**Сверка обязательств от финансовой деятельности.** Ниже представлено изменение обязательств от финансовой деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	Кредиты и займы	Дивиденды, объявленные акционерам Компании	Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	Итого обязательства от финансовой деятельности
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>9,573,908</b>	<b>300,000</b>	-	<b>9,873,908</b>
<b>Движение денежных средств:</b>				
Привлечение кредитов и займов	860,533	-	-	<b>860,533</b>
Выплата процентов	(893,773)	-	-	<b>(893,773)</b>
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	-	(550,000)	-	<b>(550,000)</b>
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей дочерних предприятий	-	-	(747)	<b>(747)</b>
<b>Движение неденежных статей:</b>				
Процентные расходы (Примечание 29)	917,635	-	-	<b>917,635</b>
Комиссия за досрочное погашение займов (Примечание 29)	5,416	-	-	<b>5,416</b>
Курсовые разницы	6,758	-	33	<b>6,791</b>
Убыток по курсовым разницам по кредитам и займам, нетто (Примечание 29)	3,711	-	-	<b>3,711</b>
Дивиденды, объявленные акционерам Компании (Примечание 21)	-	350,000	-	<b>350,000</b>
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	-	-	714	<b>714</b>
Погашение задолженности по необеспеченному долгосрочному займу (Примечание 30)	(275,151)	-	-	<b>(275,151)</b>
Прочее	(452)	-	-	<b>(452)</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>10,198,585</b>	<b>100,000</b>	-	<b>10,298,585</b>

**34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

	Кредиты и займы	Дивиденды, объявленные акционерам Компании	Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	Итого обязательства от финансовой деятельности
На 1 января 2017 г.	12,734,355	142,800	583	12,877,738
<b>Движение денежных средств:</b>				
Погашение кредитов и займов	(3,318,896)	-	-	(3,318,896)
Выплата процентов	(1,024,293)	-	-	(1,024,293)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	-	(142,800)	-	(142,800)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей дочерних предприятий	-	-	(1,786)	(1,786)
<b>Движение неденежных статей:</b>				
Процентные расходы (Примечание 29)	1,158,225	-	-	1,158,225
Комиссия за досрочное погашение займов (Примечание 29)	48,000	-	-	48,000
Курсовые разницы	(4,236)	-	(22)	(4,258)
Убыток по курсовым разницам по кредитам и займам, нетто (Примечание 29)	453	-	-	453
Дивиденды, объявленные акционерам Компании (Примечание 21)	-	300,000	-	300,000
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	-	-	1,225	1,225
Прочее	(19,700)	-	-	(19,700)
На 31 декабря 2017 г.	9,573,908	300,000	-	9,873,908

**35 События после отчетной даты**

После отчетной даты не произошло никаких событий, которые бы требовали специальных пояснений или корректировок в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 25 апреля 2019 г.



Санкин М.О.  
Управляющий директор



Шмакова В.А.  
Главный бухгалтер