

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

по результатам аудита годовой консолидированной
финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «Красногорский
завод им. С.А.Зверева»

за 2016 год

Акционерам

Публичного акционерного общества «Красногорский завод им. С.А.Зверева»

Аудируемое лицо

Полное наименование	Публичное акционерное общество «Красногорский завод им. С.А.Зверева»
Сокращенное наименование	ПАО КМЗ
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации серии 50 №010256430 от 07 августа 2002 года, выданное Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Красногорску Московской области; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1025002863247
Место нахождения	143403, Московская область, г. Красногорск, ул. Речная, 8
Почтовый адрес	143403, Московская область, г. Красногорск, ул. Речная, 8

Аудиторская организация

Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Нексия Пачоли»
Сокращенное наименование	ООО «Нексия Пачоли»
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации № 856.235 от 23 июня 1995 года, выданное Московской регистрационной палатой; Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 005390060 от 22 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027739428716
Место нахождения	119180, г. Москва, ул. Малая Полянка, д. 2
Почтовый адрес	119180, г. Москва, ул. Малая Полянка, д. 2
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»; Включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организации аудиторов 28 октября 2016 года за основным регистрационным номером 11606052374

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО КМЗ, его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из:

- Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- Консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

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

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с указанными стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу 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 (Кодекс IESBA), и нами выполнены иные обязанности в соответствии с требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, проводил аудитор ООО «Аудит Эксперт». По результатам аудита в аудиторском заключении от 29 апреля 2016 года выражено немодифицированное мнение о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА АУДИРУЕМОГО ЛИЦА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство аудируемого лица несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, 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 аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

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

обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица или специализированной организации;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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 «Нексиа Пачоли»
(Квалификационный аттестат аудитора
№ 02-000309, бессрочный;
Включен в Реестр аудиторов и аудиторских
организаций СРО ААС за основным
регистрационным номером 21606080613)

С.И. Романова

«09» августа 2017 года

М.П.



**Публичное акционерное общество
«Красногорский завод имени С.А. Зверева» и
дочерные предприятия**

Консолидированная финансовая отчетность

за 2016 год

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	10

**Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение
консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и его дочерних предприятий (совместно – Группа) по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., была утверждена Генеральным директором ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева» 26 июня 2017 г.

В.С.Калюгин

Генеральный директор

26 июня 2017 г.,

МО, г. Красногорск, Россия



Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	8 007 563	8 342 249
Инвестиционная недвижимость	6	709 803	286 833
Нематериальные активы	7	515 152	412 422
Инвестиции и прочие финансовые активы		153	2
Отложенные налоговые активы	27	155 800	77 709
Итого внеоборотные активы		9 388 471	9 119 215
Оборотные активы			
Запасы	8	2 639 285	4 339 138
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	2 639 522	4 251 786
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		—	125
Налоги к возмещению	10	7 668	7 424
Денежные средства и их эквиваленты	11	2 103 944	651 150
Итого оборотные активы		7 390 419	9 249 623
ИТОГО АКТИВЫ		16 778 890	18 368 838

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)
на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	12	536	455
Добавочный капитал	12	1 550 520	931 101
Нераспределенная прибыль		6 175 541	5 542 515
Капитал, принадлежащий собственникам Группы		7 726 597	6 474 071
Доля неконтролирующих акционеров		—	—
Итого капитал		7 726 597	6 474 071
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	13	1 931 289	1 555 313
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	—	477
Обязательства по финансовой аренде	14	—	571
Резервы	15	8 599	8 599
Обязательства по выплатам работникам	16	283 150	313 414
Отложенные налоговые обязательства	27	1 688 529	1 654 344
		3 911 567	3 532 718
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	13	2 308 474	4 375 587
Обязательства по финансовой аренде	14	571	56 893
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	1 072 586	1 600 098
Авансы полученные		1 321 991	2 059 157
Резервы	15	96 002	19 025
Задолженность по налогам	18	255 942	194 667
Задолженность по налогу на прибыль		85 160	56 622
		5 140 726	8 362 049
Итого капитал и обязательства		16 778 890	18 368 838

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 июня 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
Калюгин В.С.

подпись



Главный бухгалтер
Бусин В.И.

подпись

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 год	2015 год
Выручка	19	10 602 371	8 876 665
Себестоимость	20	(7 369 029)	(6 277 625)
Валовая прибыль		3 233 342	2 599 040
Административные расходы	21	(1 167 260)	(1 113 398)
Коммерческие расходы	22	(384 721)	(191 042)
Прочие доходы	23	63 775	179 506
Прочие расходы	24	(482 185)	(1 216 416)
Финансовые доходы	25	28 618	3 643
Финансовые расходы	26	(633 365)	(860 699)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц		(219 659)	303 794
Прибыль (убыток) до налогообложения		438 545	(295 572)
Расходы по налогу на прибыль	27	(141 227)	(142 572)
Прибыль за отчетный год		297 318	(438 144)
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами		71 209	(41 373)
Признание справедливой стоимости инвестиционной недвижимости		386 578	—
Влияние налога на прибыль		(77 316)	—
Прочий совокупный доход/(расход) за год, за вычетом налогов		380 471	(41 373)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		677 789	(479 517)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 июня 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
Калогин В.С.

подпись



Главный бухгалтер
Бусин В.И.

подпись

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия

Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2015 г.	415	447 838	6 034 581	6 482 834
Убыток за отчетный год	—	—	(438 144)	(438 144)
Прочий совокупный расход	—	—	(41 373)	(41 373)
Общий совокупный расход за год	—	—	(479 517)	(479 517)
Эмиссия акций	77	595 522	—	595 599
Собственные выкупленные акции	(37)	(112 259)	—	(112 296)
Дивиденды	—	—	(12 549)	(12 549)
На 31 декабря 2015 г.	455	931 101	5 542 515	6 474 071
Прибыль за отчетный год	—	—	297 318	297 318
Прочий совокупный доход	—	—	380 471	380 471
Общий совокупный доход за год	—	—	677 789	677 789
Эмиссия акций	81	619 419	—	619 500
Дивиденды	—	—	(44 763)	(44 763)
На 31 декабря 2016 г.	536	1 550 520	6 175 541	7 726 597

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 июня 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
Калюгин В.С.

подпись



Главный бухгалтер
Бусин В.И.

подпись

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 год	2015 год
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		438 545	(295 572)
Корректировки на:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20,21,22	600 372	447 041
(Доход)/расход от переоценки инвестиционной недвижимости	6, 23,24	(21 160)	12 289
Увеличение резерва по сомнительным долгам и списание безнадежных долгов	9, 24	244 518	233 025
Увеличение резерва по обесценению запасов	8	253 439	541 294
Изменение прочих резервов	15,16	101 973	128 864
Убыток от реализации и выбытия основных средств и нематериальных активов	24	23 932	3 289
Процентные расходы	26	633 365	860 699
Процентные доходы	25	(28 618)	(3 643)
Обесценение основных средств	5, 24	16 665	442 909
Доход от списания кредиторской задолженности	23	(29 578)	(10 355)
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам		219 659	(303 794)
Списание проектных работ, не давших положительного результата		19 256	26 491
Выбытие компании		—	6 466
Доход от признания прав аренды на земельные участки		—	(40 795)
Излишки имущества, выявленные по результатам инвентаризации		—	(14 977)
Доход по субсидиям		—	(60 000)
Прочие неденежные статьи		40 718	(19 194)
Уменьшение/(увеличение) запасов		1 446 414	(391 095)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		1 250 923	(2 023 749)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(112 837)	354 057
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(504 001)	327 939
Изменение в расчетах по налогам		61 031	(24 410)
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных		(737 166)	885 705
		3 917 450	1 082 484
Проценты уплаченные		(616 210)	(825 439)
Налог на прибыль уплаченный		(233 786)	136 567
Проценты полученные		28 618	981
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		3 096 072	394 593

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 год	2015 год
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(134 130)	(451 178)
Приобретение нематериальных активов и затраты на разработки		(364 965)	(350 411)
Приобретение инвестиций		(140)	—
Поступления от продажи основных средств		59 443	313
Выбытие дочерней компании		—	(4 021)
Чистые денежные потоки (использованные в)/от инвестиционной деятельности		(484 368)	58 922
Финансовая деятельность			
Привлечение заемных средств		5 441 845	6 587 224
Погашение заемных средств		(7 122 982)	(6 970 134)
Платежи по финансовой аренде		(56 893)	(75 689)
Средства, полученные на увеличение уставного капитала		619 500	595 599
Получение субсидий		—	60 000
Выкуп собственных акций		—	(112 448)
Дивиденды уплаченные		(40 380)	(10 387)
Чистые денежные потоки (использованные в)/от финансовой деятельности		(1 158 910)	74 165
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		1 452 794	527 680
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	11	651 150	123 470
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	11	2 103 944	651 150

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 июня 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
Калогин В.С.

подпись



Главный бухгалтер
Бусин В.И.

подпись

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)**

1 Общие положения

Организационная структура и деятельность

Группа компаний Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и его дочерние компании (далее по тексту – «Группа») включает 3 предприятия, специализирующихся на производстве и сбыте оптических приборов военного и гражданского назначения. Основные виды деятельности предприятий Группы:

- выпуск оптических приборов, фото и кинооборудования;
- проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ в области специальной техники и продукции гражданского назначения;
- другие виды деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа состоит из материнской компании Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» (далее по тексту – «ПАО «КМЗ»») и его дочерних компаний:

		Доля акционера, %		Итого
		ПАО «КМЗ»	Прочие акционеры	
ОАО «Красногорский завод. Зенит-техсервис»	31.12.2016	100	-	100
	31.12.2015	100	-	100
ЗАО «Зенит-Инвестпром»	31.12.2016	100	-	100
	31.12.2015	100	-	100

Материнская компания Группы зарегистрирована в форме публичного акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Центральный офис Группы находится по адресу: Российская Федерация, г. Красногорск, ул. Речная д. 8. Дочерние компании Группы зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации.

На 31 декабря 2016 года акционерами материнской компании Группы являлись:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Количество акций	Доля, %*	Количество акций	Доля, %
АО «Швабе»	2 790 304	37,67 (46,01)	2 070 097	31,38 (39,4)
Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех» (далее по тексту – ГК «Ростех»)	1 274 036	17,21 (21,02)	1 185 000	17,96 (22,55)
Дочерние компании ПАО «КМЗ»	1 127 558	15,22 (18,30)	1 127 158	17,09 (21,12)
Прочие акционеры	2 214 863	29,90 (14,67)	2 214 863	33,57 (16,93)
	7 406 761	100	6 597 118	100

* В скобках указана доля в голосующих акциях

Переход контрольного пакета акций ПАО «КМЗ» от ГК «Ростех» к АО «Швабе» состоялся 1 апреля 2013 года.

Конечным владельцем, контролирующим Группу, и следующей по старшинству материнской компанией для Группы является ГК «Ростех».

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей: инвестиционная недвижимость и финансовые инструменты по справедливой стоимости, основные средства, приобретенные до 2011 года и отраженные по справедливой стоимости, которая была принята за предполагаемую первоначальную стоимость на 1 января 2011 г. – дату перехода к МСФО.

Основные положения учетной политики, на основе которых составлена данная консолидированная финансовая отчетность по МСФО, приведены в Примечании 3. Они применяются последовательно от одного отчетного периода к последующему.

Принцип непрерывности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена, исходя из допущения о том, что компании Группы будут продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

Способность Группы реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой компаний Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является рубль Российской Федерации. Все суммы округлены до целых тысяч (далее по тексту – «тыс. руб.»), кроме случаев, где указано иное.

3 Основные положения учетной политики

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы, которые последовательно применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности во всех периодах.

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность ПАО «КМЗ» и его дочерних компаний на 31 декабря 2016 г.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;

- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (далее по тексту – «ПСД») относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании (без потери контроля) учитывается как операции с капиталом. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, то Группа:

- Перестает признавать активы (включая гудвилл) и обязательства дочерней компании;
- Перестает признавать балансовую стоимость неконтрольных долей участия;
- Перестает признавать накопленный эффект пересчета в валюту представления учитываемый в капитале;
- Перестает признавать накопленный эффект пересчета в валюту представления;
- Признает справедливую стоимость поступлений от продажи дочерней компании;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает любой излишек или дефицит в отчете о совокупном доходе;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Объединение бизнеса

Учет объединения бизнеса осуществляется по методу покупки. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольных долей участия в приобретаемой компании.

При приобретении доли в дочернем предприятии любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения отражается в качестве гудвилла.

Гудвилл оценивается на возможное обесценение ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости. Для целей тестирования на обесценение гудвилл относится к генерирующему денежные средства активу или группе активов, эффективность использования которых должна возрасти вследствие синергетического эффекта.

Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

Нематериальные активы

Приобретение нематериальных активов учитывается по фактической стоимости приобретения. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения.

Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы актив был доступен для использования или продажи;
- свое намерение завершить разработку нематериального актива и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки;
- способность использовать созданный нематериальный актив.

В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

После первоначального признания нематериальные активы, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения таких активов.

Нематериальные активы могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется на основе линейного метода, исходя из расчетных сроков их полезного использования. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки неограниченности срока

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Ниже приводится краткая информация относительно учетной политики, применяемой к нематериальным активам Группы.

	Патенты на изобретения, полезные модели, промышленные образцы	Результаты НИОКР	Лицензии	Программное обеспечение
Срок полезного использования	1-10 лет	3-5 лет	1-10 лет	1-10 лет
Применяемый метод амортизации	линейный	линейный	линейный	линейный
Созданный внутри компании или приобретенный актив	создан внутри компании	создан внутри компании	приобретен	приобретен

Основные средства

Основные средства Группы отражаются по их первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Суммы существенных модернизаций и усовершенствований капитализируются с одновременным списанием с учета заменяемых частей. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Расходы на техническое обслуживание и ремонт, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей, относятся на затраты по мере их возникновения.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Группа больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Группа передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом.

В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о совокупном доходе.

Амортизация начисляется на основе линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, готовых к эксплуатации. Сроки полезного использования основных средств по группам основных средств представлены ниже:

- Здания и сооружения 20-80 лет
- Производственные машины и оборудование 5-15 лет
- Передаточные устройства 45-70 лет
- Прочие основные средства 3-15 лет

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с получением заемных средств.

Группа капитализирует затраты по займам в отношении всех соответствующих установленным критериям активов, строительство которых началось 1 января 2011 года или после этой даты.

Инвестиционная недвижимость

В составе инвестиционной недвижимости отражается имущество (земля или здание, либо часть здания, либо и то, и другое), находящееся в собственности компаний Группы или в их распоряжении по договору финансовой аренды с целью:

- получения арендных платежей; либо
- доходов от прироста стоимости данного имущества;
- или того и другого, и не предназначенное для:
 - использования в производстве или поставках товаров или услуг, либо для административных целей или продажи в ходе обычной деятельности.

Основные средства признаются в составе инвестиционной недвижимости при сдаче в аренду более 50% их площади.

Первоначальная оценка инвестиционной недвижимости должна производиться по ее себестоимости. При последующем учете объекты инвестиционной недвижимости учитываются по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным независимым оценщиком с применением модели оценки из числа рекомендованных Международным комитетом по стандартам оценки.

Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором они возникли.

Перевод в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляется тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования.

В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа производит оценку объекта по справедливой стоимости на дату изменения цели использования. Разница, возникающая между балансовой стоимостью недвижимости и ее справедливой стоимостью на момент перевода, учитывается как переоценка в соответствии с МСФО (IAS) 16.

Признание объекта инвестиционной недвижимости подлежит прекращению (т.е. он подлежит списанию с баланса) при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод.

Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать в себя как внеоборотные, так и оборотные активы) учитываются в Консолидированном отчете о финансовом положении как активы, удерживаемые для продажи в случае, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки по реализации в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Реклассификация финансовых и нефинансовых активов в данную категорию требует соблюдения всех следующих условий:

- активы могут быть незамедлительно проданы в их нынешнем состоянии;
- руководство Группы утвердило и инициировало реализацию активной кампании по поиску покупателя;
- активы предполагаются для продажи на рынке по разумной цене;
- продажа активов ожидается в течение года,
- внесение существенных изменений в план продажи или его отзыв представляются крайне маловероятными.

Предназначенные для продажи основные средства, нематериальные активы или группы выбытия в целом оцениваются по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

вычетом затрат на реализацию. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не подлежат амортизации. Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Запасы

Запасы Группы оцениваются по наименьшему значению между чистой ценой реализации и их себестоимостью.

Себестоимость запасов, которые обычно не являются взаимозаменяемыми, а также товаров или услуг, произведенных и выделенных для конкретных проектов, определяется по фактическим затратам.

Себестоимость иных запасов, определяется с использованием метода «первое поступление — первый отпуск» (ФИФО) или метода средневзвешенной стоимости.

Финансовые инструменты

1) Финансовые активы

Финансовые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают в себя торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, депозиты, займы выданные. Преимущественная часть финансовых активов относится к категории займы и дебиторская задолженность, а оставшиеся относятся к категории финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Все финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, включая расходы по совершению сделки. Последующая оценка зависит от категории финансового актива:

Займы и дебиторская задолженность после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в отчете о прочем совокупном доходе в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве финансовых расходов.

2) Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде.

Финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом расходов по совершению сделки. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

3) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в финансовой отчетности на отчетную дату свернуто, в случае, когда Группа имеет юридическое право осуществить зачет, а также намеревается произвести расчет по сальдированной сумме.

4) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

5) Прекращение признания финансовых инструментов

Группа прекращает признание финансового инструмента или часть финансового инструмента в тот момент, когда теряет права или погашает обязательства, связанные с данным финансовым инструментом, либо истекает срок соответствующих прав или обязательств. Разница между полученным или начисленным возмещением и текущей балансовой стоимостью актива или обязательства признается в отчете о совокупном доходе.

6) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, средства на текущих счетах в банках, банковские депозиты и прочие денежные инструменты со сроком погашения не более трех месяцев на момент приобретения, которые легко переводятся в определенную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей Консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Государственные субсидии

Государственная помощь (включая предоставленную государственными компаниями от имени государства) отражается по справедливой стоимости в том случае, если имеется обоснованная уверенность в том, что помощь будет получена и компании Группы выполнят все необходимые для ее получения условия. Государственная помощь, полученная на приобретение основных средств или создание нематериальных активов, включается в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относится на текущие доходы в отчете о совокупной прибыли в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Государственная помощь, полученная на покрытие расходов, признается в составе доходов будущих периодов и относится на текущие доходы в отчете о совокупной прибыли одновременно с расходами, для компенсации которых предназначалась данная помощь.

Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается дополнительной государственной субсидией.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов для определения признаков, указывающих на возможное обесценение активов. В случае наличия таких признаков, производится оценка возмещаемой стоимости активов (тест на обесценение), с целью определения возможного убытка от обесценения. В случае невозможности определения возмещаемой стоимости отдельного актива, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости генерирующей единицы, к которой принадлежит такой актив.

В случае если возмещаемая стоимость актива (генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается расходом в том же периоде.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Возмещаемой стоимостью финансовых вложений Группы в ценные бумаги является их рыночная стоимость.

Возмещаемой стоимостью прочих активов является доход, который Группа предполагает получить от использования этих активов в будущем, включая остаточную стоимость на момент выбытия. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения.

Убыток от обесценения восстанавливается только в том объеме, в котором текущая балансовая стоимость актива, увеличенная за счет восстановления убытка от обесценения, не превышала бы его стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы убыток от обесценения не был признан в учете.

Признание выручки

Выручка от реализации оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения за вычетом налога на добавленную стоимость или пошлин и признается в тот момент, когда существует высокая вероятность того, что экономические выгоды от операций будут получены и сумма дохода может быть достоверно определена, вне зависимости от времени осуществления платежа.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

1) Реализация готовой продукции

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

2) Реализация проектных работ

Группа заключает договоры подряда на выполнение НИОКР с фиксированной ценой продажи. Если результат такого договора можно определить достоверно, то выручка по нему признается в соответствии с процентом завершенности работ по контракту на конец отчетного периода (метод процента завершенности).

- Результат договора подряда может быть достоверно определен если:
- всего выручка по договору может быть определена достоверно;
- вероятно, что компания получит экономические выгоды в результате исполнения договора;
- стоимость завершения работ и стадия завершенности работ по договору могут быть достоверно определены, и
- стоимость затрат по договору может быть определена достоверно и фактические затраты могут быть сопоставлены с предварительными оценками.

Если результат договора нельзя определить достоверно (например, на ранних стадиях), выручка по такому договору признается в сумме, не превышающей расходы, которые могут быть возмещены.

При применении метода процента завершенности, признаваемая выручка равна итоговой выручке по договору, умноженной на процент фактической завершенности, рассчитанный как соотношение итоговых затрат по договору, понесенных на отчетную дату, к итоговому прогнозируемым затратам по договору.

Дивиденды

Дивиденды признаются, как обязательства и вычитаются из суммы капитала только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к Консолидированной финансовой отчетности, если они были

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда Консолидированная финансовая отчетность выпущена.

Аренда – группа в качестве арендатора

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Аренда активов, по которым все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Доходы арендодателя (если Группа является арендодателем) и расходы арендатора (если Группа является арендатором), связанные с операционной арендой, отражаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 1 для соглашений, заключенных до 1 января 2011 года, датой начала арендных отношений условно считается 1 января 2011 года.

Налог на прибыль

Налог на прибыль, начисленный за отчетный год, включает суммы текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения, кроме случаев, когда:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- отложенный налоговый актив возникает в результате транзакции, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств как временная разница между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда они относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Обязательства по выплатам работникам

Группа использовала возможность досрочного применения МСФО (IAS) 19 в новой редакции и применила обновленные правила отражения переоценки актуарных обязательств начиная с даты перехода на МСФО, 1 января 2011 года.

В соответствии с коллективными трудовыми договорами материнская компания Группы выплачивает своим сотрудникам дополнительное вознаграждение при выходе на пенсию, несет обязательства по выплате иных пособий после окончания трудовой деятельности, а также выплачивает вознаграждения в связи с достижением определенного возраста или стажа. Обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении в отношении пенсионного плана с установленными выплатами, - это текущая стоимость обязательств по установленным выплатам на отчетную дату, рассчитанная методом «прогнозируемой условной единицы», за вычетом справедливой стоимости активов плана.

1) Обязательства по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности

Результаты переоценки актуарных обязательств, включающие в себя актуарные доходы и расходы, а также доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

2) Прочие долгосрочные обязательства

Результаты переоценки актуарных обязательств, включающие в себя актуарные доходы и расходы, признаются непосредственно в отчете о финансовом положении.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- дата изменения или секвестра плана; и
- дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении нетто-обязательства или нетто-актива по плану с установленными выплатами. Группа признает перечисленные

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

изменения нетто-обязательства по плану с установленными выплатами в составе статей «Себестоимость», «Административные расходы», а также «Коммерческие расходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе (с классификацией по функциям):

- Стоимость услуг, которая включает в себя стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг, доходы и расходы по секвестрам, и неплановые расчеты по плану;
- Чистые процентные расходы или доходы.

Признание доходов и расходов

Доходы и расходы отражаются в Консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором товары (услуги) были реально предоставлены (оказаны) и была завершена передача связанных с этими товарами (услугами) рисков и экономических выгод, вне зависимости от того, была ли произведена фактическая оплата таких товаров (услуг). Расходы в Консолидированном отчете о прибылях и убытках представляются методом «по назначению расходов».

Операции в иностранной валюте

Пересчет операций в иностранной валюте в функциональную валюту Группы осуществляется путем применения к сумме операции в иностранной валюте текущего валютного курса между функциональной валютой и иностранной валютой на дату осуществления операции.

Все курсовые разницы, возникшие в результате изменения обменных курсов за период после первоначального принятия операции к учету до окончания отчетного периода, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе строки «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц».

События после отчетной даты

События, произошедшие после отчетной даты, содержащие дополнительную информацию о финансовом положении Группы на дату представления консолидированной финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, произошедшие после отчетной даты, но не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда они рассматриваются как существенные.

Новые стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения стали обязательными с 1 января 2016 года:

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Совместная деятельность: учет приобретений долей участия»

Поправки выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они содержат новое руководство по учету приобретения доли участия в совместных операциях, которые отвечают определению бизнеса. Поправки устанавливают надлежащий порядок учета такого рода приобретений. Данные поправки не оказывают влияния на Группу, так как в течение отчетного периода Группа не приобретала доли участия в совместных операциях.

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

Поправки выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную (комбинированную) финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Они разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как Группа не применяет исключения из требования в отношении консолидации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов.

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты.

Новые стандарты, не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на отражение в отчетности показателей деятельности Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность. Основные положения стандарта МСФО (IFRS) 9. Финансовые активы должны классифицироваться в одну из двух категорий оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости или оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также одновременно, (i) - бизнес-модель организации ориентирована на удержание данного актива для целей получения договорных денежных потоков, и (ii) - договорные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть, финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все другие долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут переоцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании предоставляется возможность сделать выбор, который нельзя отменить, об отражении нерезализованных и реализованных доходов и расходов от изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. При таком выборе никакие доходы и расходы от переоценки долевыми инструментов через прочий совокупный доход не переносятся на счета прибылей или убытков. Этот выбор может быть сделан индивидуально для каждого отдельного финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, если они представляют собой доход от инвестиций.

Большая часть требований относительно классификации и оценки финансовых обязательств перешла из МСФО (IAS) 39 в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основное изменение состоит в том, что организации должны будут представлять влияние изменений в собственных кредитных рисках по финансовым обязательствам, отнесенным к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что организация признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое организация, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

Группа также находится в процессе оценки возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность следующих новых стандартов или поправок к стандартам:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных изменений».
- «Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправки к МСФО (IFRS) 11)».
- «Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).

4 Основные суждения, оценки и допущения

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры аренды недвижимости, учтенной в портфеле инвестиционной недвижимости. На основании оценки условий соглашений Группа установила, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости

Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость, земельные участки и здания, по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе кроме изменения стоимости объекта в момент реклассификации из основных средств в инвестиционную недвижимость. Такое изменение учитывается в составе прочего совокупного дохода и не подлежит переклассификации в отчет о совокупном доходе.

Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на каждую отчетную дату. Земля и здания оценивались на основе рыночных данных с использованием сопоставимых цен, скорректированных с учетом конкретных рыночных факторов (характер, месторасположение и состояние объектов). Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости объектов недвижимости, более подробно рассмотрены в Примечании 6.

Основные средства

Оставшийся срок полезной службы основных средств, учитываемых по исторической стоимости, руководство оценивает в соответствии с текущим техническим состоянием и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду компаниям Группы. Оценка оставшегося срока полезной службы оказывает влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств, учитываемых по исторической стоимости.

Резервы под обесценение дебиторской задолженности и запасов

Резерв по экономическому обесценению дебиторской задолженности основан на оценке вероятности сбора дебиторской задолженности по отдельным контрагентам. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, реальные результаты могут отличаться от оцениваемых.

Группа формирует резервы на устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей, а также корректирует оценку запасов, если их стоимость может оказаться невозмещаемой. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится, исходя из наиболее надежных, данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанных с событиями,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась по сравнению с их балансовой стоимостью. Сумма снижения отражается в Консолидированном отчете о совокупной прибыли в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются, и руководство Группы решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения компаний Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства. Подробная информация представлена в Примечании 29.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Обязательства по выплатам работникам

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионному плану с установленными выплатами и прочих обязательств по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных демографических допущений, однако вследствие непредвиденных событий могут возникать существенные расхождения между прогнозами, полученными с использованием допущений, и фактическими денежными потоками. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности.

Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Резерв по гарантийному обслуживанию

Данный резерв рассчитывается, исходя из ожидаемых претензий по гарантии за продукцию, реализованную в течение последних девяти лет, на основании статистики количества ремонтных работ и возврата продукции за предыдущие периоды. Фактическое количество обращений по гарантиям в будущем может отличаться от прогнозируемого, поэтому расходы по гарантийному обслуживанию в будущем могут превысить размеры резерва.

5 Основные средства

Основные средства и начисленная по ним амортизация включают:

	Земельные участки	Здания и сооружения	Производствен- ные машины и оборудование	Прочие	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	3 742 087	4 430 932	3 078 594	262 940	155 392	11 669 945
Поступление	-	-	379	239	133 512	134 130
Модернизация	-	15 592	29 352	18	(44 962)	-
Выбытие	-	-	(39 178)	(15 146)	-	(54 324)
Реклассификация из инвестиционной недвижимости	-	9 614	-	-	-	9 614
Реклассификация в инвестиционную недвижимость	(1 474)	(37 239)	-	-	-	(38 713)
На 31 декабря 2016 г.	3 740 613	4 418 899	3 069 147	248 051	243 942	11 720 652
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(87 246)	(1 262 602)	(1 767 866)	(197 018)	(12 964)	(3 327 696)
Амортизационные отчисления	-	(141 518)	(269 632)	(16 082)	-	(427 296)
Выбытие	-	-	32 816	11 820	-	44 636
Обесценение	-	-	-	-	(16 665)	(16 665)
Реклассификация в инвестиционную недвижимость	-	13 868	-	-	-	-
На 31 декабря 2016 г.	(87 246)	(1 390 253)	(2 004 682)	(201 280)	(29 929)	(3 713 089)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2016 г.	3 654 841	3 168 331	1 310 728	65 922	142 428	8 342 249
На 31 декабря 2016 г.	3 653 367	3 028 647	1 064 465	46 771	214 313	8 007 563

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

	Земельные участки	Здания и сооружения	Производствен- ные машины и оборудование	Прочие	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	3 741 261	4 294 272	2 718 875	267 492	232 960	11 254 860
Поступление	826	134 783	393 409	17 239	(77 568)	468 689
Выбытие	—	(333)	(33 690)	(21 790)	—	(55 813)
Перевод из инвестиционной недвижимости	—	2 210	—	—	—	2 210
На 31 декабря 2015 г.	3 742 087	4 430 932	3 078 594	262 940	155 392	11 669 945
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	(57 825)	(1 021 791)	(1 199 360)	(165 373)	(12 964)	(2 457 313)
Амортизационные отчисления	—	(140 190)	(298 740)	(28 406)	—	(467 336)
Выбытие	—	187	28 655	11 020	—	39 862
Обесценение	(29 421)	(100 808)	(298 420)	(14 258)	—	(442 909)
На 31 декабря 2015 г.	(87 246)	(1 262 602)	(1 767 866)	(197 018)	(12 964)	(3 327 696)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2015 г.	3 683 436	3 272 481	1 519 515	102 119	219 996	8 797 547
На 31 декабря 2015 г.	3 654 840	3 168 331	1 310 728	65 922	142 428	8 342 249

Балансовая стоимость основных средств, используемых Группой по договорам финансовой аренды, на 31 декабря 2016 года составила 0 тыс. руб. (2015 г.: 67 991 тыс. руб.)

Основные средства общей стоимостью 288 805 тыс. руб. (2015 г.: 65 640 тыс. руб.) заложены в качестве обеспечения обязательств Группы по банковским кредитам (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа провела анализ возмещаемой стоимости основных средств в рамках анализа долгосрочных активов на обесценение на отчетную дату. За период с 1 января 2016 г. по 31 декабря 2016 г. был проведен анализ активов Группы, в ходе которого было выявлено, что в течение этого периода на балансе организаций Группы не было поступления существенных по стоимости специализированных активов. Учитывая тот факт, что существенная часть активов представлена неспециализированными основными средствами с развитым рынком, был проведен анализ изменения рыночных индикаторов за отчетный период.

Принимая во внимание, что основную часть неспециализированных активов составляет недвижимое имущество, был проведен анализ изменения в 2016 году цены предложения 1 м² недвижимого имущества по регионам присутствия организаций, входящих в Группу.

По результатам проведения проверочной процедуры на наличие/отсутствия признаков обесценения были сделаны следующие выводы:

- за анализируемый период на балансе организаций Группы не было поступления существенных по стоимости специализированных активов;
- по неспециализированным активам в соответствии с проведенным анализом рыночных индикаторов, факторов снижения стоимости данных активов не выявлено.

Таким образом, не было выявлено факторов снижения стоимости для рыночных активов, вследствие чего не было выявлено признаков экономического обесценения организаций Группы, за исключением технического обесценения внеоборотных активов.

В 2016 году в консолидированном отчете о совокупном доходе Группа признала убыток от обесценения основных средств в сумме 16 665 тыс. руб. (2015 г.: 442 909 тыс. руб.).

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость включает:	2016 год	2015 год
На 1 января 2016 г.	286 834	301 332
Перевод в состав основных средств	(9 614)	(2 210)
Перевод из состава основных средств	24 845	—
Переоценка при переводе из других активов	386 578	—
Доход/(расход) от переоценки инвестиционной недвижимости	21 160	(12 289)
На 31 декабря 2016 г.	709 803	286 834

Инвестиционная недвижимость Группы представлена, в основном, офисными и производственными зданиями в Московской области. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов значения справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости основываются на результатах оценки, выполненной аккредитованным независимым оценщиком.

На Группу не наложено никаких ограничений в отношении реализации имеющейся у нее инвестиционной недвижимости. Группа также не имеет договорных обязательств по приобретению, сооружению или совершенствованию инвестиционной недвижимости, ее ремонту, техническому обслуживанию или благоустройству.

Описание использованных методик оценки и основных исходных данных, использованных при оценке инвестиционной недвижимости:

Категория недвижимости	Метод оценки	Значительные наблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Здания	Сравнительный	Стоимость квадратного метра	7,1 – 59,8 тыс. руб.
Земельный участок	Сравнительный	Стоимость квадратного метра	0,066 – 6,5 тыс. руб.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7 Нематериальные активы

Нематериальные активы и начисленная амортизация включают:

	Патенты	Результаты НИОКР	Лицензии	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	53 160	385 419	6 821	49 984	158 201	653 584
Поступление	920	45 695	34 457	–	269 339	350 411
Выбытие	–	–	(33 487)	–	(33 751)	(67 238)
На 31 декабря 2016 г.	54 080	431 114	7 791	49 984	393 789	936 757
Амортизация						
На 1 января 2016 г.	(11 533)	(220 910)	(3 848)	(4 871)	–	(241 162)
Амортизационные отчисления	(4 235)	(175 488)	(33 797)	(410)	–	(213 930)
Выбытие	–	–	33 487	–	–	33 487
На 31 декабря 2016 г.	(15 768)	(396 398)	(4 158)	(5 281)	–	(421 605)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2016 г.	41 627	164 508	2 973	45 113	158 201	412 422
На 31 декабря 2016 г.	38 312	34 715	3 633	44 703	393 789	515 152

	Патенты	Результаты НИОКР	Лицензии	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	54 409	302 467	4 882	9 189	568 528	939 475
Поступление	–	82 952	2 751	40 795	540 924	667 422
Введено в эксплуатацию	1 197	–	–	–	(1 197)	–
Выбытие	(2 446)	–	(812)	–	(950 054)	(953 313)
На 31 декабря 2015 г.	53 160	385 419	6 821	49 984	158 201	653 584
Амортизация						
На 1 января 2015 г.	(6 230)	(51 661)	(1 007)	(2 975)	–	(61 873)
Амортизационные отчисления	(6 394)	(169 249)	(3 653)	(1 896)	–	(181 192)
Выбытие	1 091	–	812	–	–	1 903
На 31 декабря 2015 г.	(11 533)	(220 910)	3 848	(4 871)	–	(241 162)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2015 г.	48 179	250 806	3 875	6 214	568 528	877 602
На 31 декабря 2015 г.	41 627	164 508	2 973	45 113	158 201	412 422

По незавершенным объектам нематериальных активов Группа проводит ежегодную проверку на предмет обесценения. В ходе проверки балансовая стоимость незавершенного объекта сравнивается с его возмещаемой стоимостью, определенной как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу. В результате проведенного Группой анализа обесценения нематериальных активов не было выявлено.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8 Запасы

Структура запасов на каждую отчетную дату была следующая:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты	1 293 082	1 086 584
Незавершенное производство	775 335	1 102 393
Готовая продукция	737 484	2 047 002
Товары для перепродажи	89 846	119 825
Запасы по прочей деятельности	384 984	371 341
Итого запасов	3 280 731	4 727 145
Резерв под снижение стоимости запасов	(641 446)	(388 007)
Итого запасов по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации	2 639 285	4 339 138

Сумма списания стоимости запасов, признанная в качестве расхода:

	2016 год	2015 год
Себестоимость	2 100 720	1 832 270
Административные расходы	11 926	—
Коммерческие расходы	10 340	9 534
	2 122 986	1 562 117

Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты, в основном, включают исходные материалы и спецоснастку для производства стекла и оптических приборов, а также покупные компоненты для производства комплексной продукции. Незавершенное производство включает затраты по продолжающимся опытно-конструкторским разработкам по государственному заказу, а также незавершенные этапы производства мало- и крупно-габаритной оптики. Готовая продукция состоит из оптических изделий гражданского и военного назначения, а также изделий астрономической и космической оптики.

Запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Изменение резерва под устаревшие запасы в 2016 и 2015 годах представлено в таблице:

	2016 год	2015 год
На 1 января	(388 007)	(89 781)
Начисление резерва под устаревшие запасы	(327 263)	(309 534)
Восстановление резерва под устаревшие запасы	73 824	7 025
Использование резерва под устаревшие запасы	—	4 283
На 31 декабря	(641 446)	(388 007)

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы отсутствуют запасы, переданные в залог в качестве обеспечения по полученным кредитам (Примечание 13).

9 Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность с учетом обесценения и резервов включает:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 28)	1 465 145	2 649 247
Авансы выданные (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 227 316 тыс. руб. и 108 362 тыс. руб. на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно)	725 852	624 506
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 309 308 тыс. руб. и 46 331 тыс. руб. на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно)	426 790	593 737
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 28)	64	83 464
Прочие дебиторы (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 11 282 тыс. руб. и 5 900 тыс. руб. на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно)	21 671	300 832
Итого дебиторская задолженность	2 639 522	4 251 786

Торговая и прочая дебиторская задолженность номинирована преимущественно в российских рублях. Информация о торговой и прочей дебиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 30.

Сумма резерва по дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций платежеспособности потребителей, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых в будущем потоков денежных средств. Движение резерва сомнительных долгов представлено ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
На 1 января 2016г.	(376 462)	(233 210)
Начисление резерва сомнительных долгов	(213 363)	(205 808)
Использование резерва сомнительных долгов	2 243	61 974
Восстановление резерва сомнительных долгов	39 676	582
На 31 декабря 2016г.	(547 906)	(376 462)

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 30.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10 Налоги к возмещению

Налоги к возмещению включают:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС к возмещению	2 942	846
Налог на имущество к возмещению	36	—
Прочие налоги	4 690	6 578
Итого налоги к возмещению	7 668	7 424

11 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства в российских рублях на счетах в банках	2 102 706	638 833
Денежные средства в долларах США на счетах в банках	819	11 053
Денежные средства в евро на счетах в банках	235	1 000
Наличные денежные средства в российских рублях	184	264
Итого денежные средства на счетах в банках и в кассе	2 103 944	651 150

12 Капитал и резервы

Акционерный капитал

В 2016 году материнская компания Группы проводила дополнительную эмиссию акций в количестве 720 207 шт. в пользу АО «Швабе» и 89 436 штуки в пользу ГК «Ростех» за счет государственного финансирования по федеральным целевым программам и программам технического перевооружения производства.

Количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных акций материнской компанией Группы представлено в данной таблице:

	Номинал, руб.	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
		Разрешены	Выпущены и оплачены	Разрешены	Выпущены и оплачены
ПАО «КМЗ»	0,1	8 817 325	7 406 761	7 775 616	6 597 118

Каждая обыкновенная акция материнской компании Группы дает ее держателю право на один голос.

Количество выпущенных акций ПАО «КМЗ» на каждую отчетную дату включает привилегированные акции — 1 343 020 шт. Привилегированные акции имеют ту же номинальную стоимость, что и обыкновенные акции каждой компании и дают своим владельцам следующие права:

ПАО «КМЗ»	
Право голоса	В вопросах реорганизации и ликвидации
Дивиденд на акцию	10% от чистой прибыли по РСБУ, разделенной на 25% общего количества акций
Права при ликвидации общества	Первоочередное право на: <ul style="list-style-type: none"> - начисленный, но не выплаченный дивиденд; - номинальную стоимость привилегированных акций

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения в качестве дивидендов резервов компаний ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в отдельных финансовых (бухгалтерских) отчетностях компаний.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представлен эмиссионным доходом от размещения акций материнской компанией Группы.

13 Кредиты и займы

Кредиты и займы включают:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой и средневзвешенная ставка				
Кредиты в российских рублях	4 210 664	11,38%	5 866 708	13,81%
Кредиты и займы с переменной процентной ставкой и средневзвешенная ставка				
Кредиты в евро	29 099	4,80%	64 193	4,90%
Итого кредиты и займы	4 239 763	11,34%	5 930 900	13,72%
Итого краткосрочные кредиты и займы	2 308 474		4 375 587	
Со сроком погашения от 1 до 2 лет	1 348 595		1 549 079	
Со сроком погашения от 2 до 5 лет	582 694		6 234	
Более 5 лет	—		—	
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 931 289		1 555 313	
Итого кредиты и займы	4 239 763		5 930 900	

На 31 декабря 2016 года Группа заложила в качестве обеспечения по кредитным договорам имущественные права требования денежных средств, которые Группа приобретет в будущем по договорам реализации, на сумму 4 826 501 тыс. руб. (2015 г.: 6 740 543 тыс. руб.), а также основные средства стоимостью 288 805 тыс. руб. (2015 г.: 65 640 тыс. руб.).

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14 Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде включают:

31 декабря 2015 г.			
	Минимальные платежи	За вычетом финансовых расходов	Дисконтированная стоимость платежей
В течение одного года	62 141	(5 248)	56 893
Свыше одного года, но не более пяти лет	610	(39)	571
Свыше пяти лет	—	—	—
Итого минимальные арендные платежи	62 751	(5 287)	57 464

31 декабря 2016 г.			
	Минимальные платежи	За вычетом финансовых расходов	Дисконтированная стоимость платежей
В течение одного года	610	(39)	571
Свыше одного года, но не более пяти лет	—	—	—
Свыше пяти лет	—	—	—
Итого минимальные арендные платежи	610	(39)	571

Группа контролирует активы, находящиеся на правах финансовой аренды. В составе контролируемых активов, в основном, числятся производственные машины и оборудование, а также транспортные средства (Примечание 5).

15 Резервы

Резервы включают:

	Гарантийное обслуживание	Судебные иски	Итого
На 1 января 2015 г.	18 242	—	18 242
<i>Краткосрочные</i>	9 643	—	9 643
<i>Долгосрочные</i>	8 599	—	8 599
Сформировано в течение года	9 643	9 382	19 025
Восстановлено неиспользованных сумм	(9 643)	—	(9 643)
На 31 декабря 2015 г.	18 242	9 382	27 624
<i>Краткосрочные</i>	9 643	9 382	19 025
<i>Долгосрочные</i>	8 599	—	8 599
Сформировано в течение года	9 643	76 977	86 620
Восстановлено неиспользованных сумм	(9 643)	—	(9 643)
На 31 декабря 2016 г.	18 242	86 359	104 601
<i>Краткосрочные</i>	9 643	86 359	96 002
<i>Долгосрочные</i>	8 599	—	8 599

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Резерв на гарантийное обслуживание признается по ожидаемым претензиям по гарантии за продукцию, реализованную в течение последних девяти лет, на основании статистики количества обращений за выполнением гарантийных ремонтных работ за прошлые периоды. Предполагается, что значительная часть таких расходов будет понесена в следующем году, и все расходы будут понесены в течение девяти лет с отчетной даты. Допущения, использованные для расчета резерва по гарантийному обслуживанию, основывались на уровне текущих продаж и доступной информации о выполненных гарантийных ремонтах за последний девятилетний период по всем видам проданной продукции.

16 Обязательства по выплатам работникам

В соответствии с коллективными трудовыми договорами компания ПАО «КМЗ» выплачивает своим сотрудникам дополнительное вознаграждение при выходе на пенсию, несет обязательства по выплате иных пособий после окончания трудовой деятельности, а также выплачивает вознаграждения в связи с достижением определенного возраста или стажа.

Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности включают в себя единовременные пособия, выплачиваемые на дату выхода на пенсию, и некоторые другие вознаграждения после окончания трудовой деятельности. Суммы, выплачиваемые на дату выхода на пенсию, обычно зависят от стажа работы и условий коллективного трудового договора.

Прочие долгосрочные обязательства представляют собой выплаты сотрудникам в связи с достижением определенного возраста или стажа. Ожидаемая стоимость получения таких выплат накапливается в течение всего времени работы в ПАО «КМЗ» до получения выплат и рассчитывается теми же методами, что и для пенсионных обязательств.

Ниже представлены изменения обязательства по вознаграждениям работникам за 2016 и 2015 годы:

	Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	Справедливая стоимость активов, выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные обязательства	Справедливая стоимость активов, прочие долгосрочные выплаты	Итого
На 1 января 2015г.	118 451	—	33 062	—	151 513
Затраты по плану, отнесенные на прибыль или убыток					
Стоимость услуг	104 382	—	1 924	—	106 305
Чистые процентные расходы/(доходы)	15 690	—	4 550	—	20 239
Корректировки на основе опыта	—	—	8 513	—	8 513
Актуарные изменения вследствие изменений финансовых допущений	—	—	4 664	—	4 664
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	120 071	—	19 650	—	139 721
Расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода					
Корректировки на основе опыта	14 781	—	—	—	14 781
Актуарные изменения вследствие изменений финансовых допущений	26 592	—	—	—	26 592
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	41 373	—	—	—	41 373
Выплата вознаграждений	(14 958)	14 958	(4 235)	4 235	—
Взносы работодателя	—	(14 958)	—	(4 235)	(19 194)
На 31 декабря 2015 г.	264 937	—	48 476	—	313 414

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

	Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	Справедливая стоимость активов, выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные обязательства	Справедливая стоимость активов, прочие долгосрочные выплаты	Итого
Затраты по плану, отнесенные на прибыль или убыток					
Стоимость услуг	58 276	—	2 820	—	61 096
Чистые процентные расходы/(доходы)	16 255	—	4 639	—	20 894
Корректировки на основе опыта	—	—	(34 522)	—	(34 522)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	—	—	(1 578)	—	(1 578)
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	74 531	—	(28 641)	—	45 890
(Доходы)/расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода					
Доходы по активам плана	—	—	—	—	—
Корректировки на основе опыта	(73 548)	—	—	—	(73 548)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	2 339	—	—	—	2 339
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	(71 209)	—	—	—	(71 209)
Выплата вознаграждений	(768)	768	(4 177)	4 177	—
Взносы работодателя	—	(768)	—	(4 177)	(4 945)
На 31 декабря 2016 г.	267 491	—	15 658	—	283 150

Основные допущения, использованные при расчете обязательств по выплате работникам пособий, представлены ниже:

	2016 год	2015 год
Ставка дисконтирования	8,40%	10,00%
Ставка инфляции	5,00%	6,00%
Будущее увеличение заработной платы	4,50%	8,10%
Таблица смертности	РФ, 2014 год	РФ, 2010 год

Количественный анализ чувствительности для существенных допущений приведен в таблице ниже:

Допущение	Ставка дисконтирования		Инфляция		Будущая смертность	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%	10,00%	-10,00%
Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2016 года	(3 229)	3 465	2 269	(4 226)	3 746	(3 329)
Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2015 года	(14 220)	16 428	16 925	(14 849)	(5 824)	6 417

Представленный анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние возможных изменений ключевых допущений по состоянию на конец отчетного периода определяется посредством экстраполяции.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Средняя продолжительность действия обязательства по выплате пособий на конец отчетного периода составляет 7 лет.

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Задолженность перед связанными сторонами (Примечание 28)	390 246	509 075
Торговые кредиторы	354 547	787 062
Задолженность по заработной плате	293 398	224 989
Проценты к уплате связанным сторонам (Примечание 28)	1 865	8 334
Прочая кредиторская задолженность	32 530	71 115
Итого кредиторская задолженность	1 072 586	1 600 575
За вычетом долгосрочной кредиторской задолженности	—	(477)
Итого краткосрочная кредиторская и прочая задолженность	1 072 586	1 600 098

Торговая и прочая кредиторская задолженность номинирована, преимущественно, в российских рублях. Информация о торговой и прочей кредиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 30.

На торговую кредиторскую задолженность не начисляются проценты, она обычно погашается в течение трех месяцев.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 30.

18 Задолженность по налогам

Задолженность по налогам включает:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС к уплате	144 906	98 822
Страховые взносы	109 058	92 263
Налог на доходы физических лиц	1 481	156
Налог на имущество	275	286
Прочие налоги	222	3 140
Итого задолженность по налогам	255 942	194 667

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19 Выручка

Выручка включает:

	2016 год	2015 год
Реализация готовой продукции	8 925 022	6 814 008
Реализация проектных работ	1 262 258	1 589 301
Выручка от оказания услуг по ремонту и сервисному обслуживанию	2 684	2 118
Перепродажа товаров	798	70 690
Прочая выручка	411 609	400 548
Итого выручка	10 602 371	8 876 665

20 Себестоимость

Себестоимость включает:

	2016 год	2015 год
Заработная плата и социальные выплаты	2 142 020	2 056 103
Материалы и запасные части	2 100 720	1 832 270
Амортизация основных средств и нематериальных активов	553 485	417 308
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия, связь	302 917	265 132
Расходы на НИОКР	170 618	1 343 547
Ремонт и запасные части	51 697	37 879
Расходы подрядных организаций	34 388	26 809
Налоги, относимые на себестоимость	16 344	11 605
Прочие расходы по персоналу	7 810	8 381
Аренда	1 776	—
Прочее	350 678	521 985
Изменение остатков незавершенного производства	327 058	779 742
Изменение остатков готовой продукции	1 309 518	(1 023 136)
Итого себестоимость	7 369 029	6 277 625

21 Административные расходы

Административные расходы включают:

	2016 год	2015 год
Заработная плата и социальные выплаты	669 286	607 811
Прочие расходы по персоналу	161 825	121 933
Расходы на ремонт и текущее обслуживание основных средств	91 910	63 494
Амортизация основных средств и нематериальных активов	45 680	28 498
Транспортные расходы	43 642	20 064
Расходы по налогам	38 778	23 078
Охрана	27 458	19 982
Материалы	20 967	18 164
Консультационные, юридические, информационные услуги	20 061	89 340
Командировочные и представительские расходы	17 450	10 623
Услуги связи, почты, интернета	12 232	17 956
Услуги банка	8 373	11 885
Прочие	9 598	80 570
Итого административные расходы	1 167 260	1 113 398

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы включают:

	2016 год	2015 год
Агентское вознаграждение	245 585	103 479
Заработная плата и социальные выплаты	41 980	40 547
Транспортные расходы	26 623	6 303
Материалы	11 741	7 059
Командировочные расходы	10 695	4 558
Страхование	7 906	2 893
Ремонт и запасные части	2 681	1 531
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 207	1 235
Лицензирование, спецификация, экспертиза	932	—
Расходы на рекламу	833	1 691
Таможенные расходы	685	89
Услуги связи, почты, интернета	91	184
Прочие	33 762	21 473
Итого коммерческие расходы	384 721	191 042

23 Прочие доходы

Прочие доходы включают:

	2016 год	2015 год
Доход от списания кредиторской задолженности	29 578	10 355
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	21 160	—
Доходы, полученные в результате изменения цены по договору после отражения выручки	7 078	22 162
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	4 695	15 206
Доходы по субсидиям	—	60 000
Доход от признания прав аренды на земельные участки	—	40 795
Излишки имущества, выявленные по результатам инвентаризации	—	14 977
Прочие доходы	1 264	16 011
Итого прочие доходы	63 775	179 506

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Прочие расходы

Прочие расходы включают:

	2016 год	2015 год
Изменение резерва по обесценению дебиторской задолженности	173 687	205 226
Создание резерва по судебным искам	76 977	9 382
Списание дебиторской задолженности	70 831	27 799
Расходы по выбытию основных средств и нематериальных активов	23 932	3 289
Расходы по обесценению основных средств	16 665	442 909
Прочие расходы по объектам социальной сферы	15 843	19 282
Штрафы и пени	12 825	8 865
Расходы от выбытия запасов	12 103	238 785
Расходы на социальные программы и благотворительность	1 487	2 199
Проектные работы, не давшие положительного результата	—	26 491
Расходы от переоценки инвестиционной недвижимости	—	12 289
Выбытие дочерней компании	—	6 466
Прочие расходы	77 835	213 434
Итого прочие расходы	482 185	1 216 416

25 Финансовые доходы

Финансовые доходы включают:

	2016 год	2015 год
Процентные доходы	28 618	3 643
Итого финансовые доходы	28 618	3 643

26 Финансовые расходы

Финансовые расходы включают:

	2016 год	2015 год
Процентные расходы по займам от связанных компаний (Примечание 29)	386 575	673 963
Процентные расходы по кредитам и займам	220 648	151 476
Чистые процентные расходы по актуарным обязательствам	20 894	20 239
Процентные расходы по финансовой аренде	5 248	15 021
Итого финансовые расходы	633 365	860 699

27 Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

	2016 год	2015 год
Текущий налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(262 449)	(14 699)
Отложенный налог на прибыль		
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	121 222	(127 873)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(141 227)	(142 572)

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в России:

	2016 год	2015 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	438 545	(295 572)
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке 20%	(87 709)	59 114
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов	—	—
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, и другие постоянные разницы	(53 518)	(201 687)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(141 227)	(142 572)

Ниже представлено движение по статьям отложенного налога:

	На 1 января 2015 г.	Доход/(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о прибылях и убытках	Выбытие дочерней компаний	На 31 декабря 2015 г.
Нематериальные активы	(40 815)	31 843	—	(8 972)
Основные средства	(1 119 342)	107 916	4	(1 011 422)
Запасы	(336 645)	(265 589)	39	(602 195)
Дебиторская задолженность	(19 738)	(2 423)	63	(22 098)
Кредиторская задолженность	6 201	(5 365)	—	836
Резервы и списания	4 761	(1 456)	—	3 305
Убытки, которые могут быть зачтены с будущей налогооблагаемой прибылью	37 297	140	—	37 437
Прочие	19 413	7 061	—	26 474
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(1 448 868)	(127 873)	106	(1 576 635)
Отраженные в отчете о финан- совом положении в качестве: Отложенных налоговых активов	3 833			77 709
Отложенных налоговых обязательств	(1 452 701)			(1 654 344)
	На 1 января 2016 г.	Доход/(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о прибылях и убытках	Признано в капитале за период	На 31 декабря 2016 г.
Нематериальные активы	(8 972)	1 471	—	(7 501)
Основные средства	(1 011 422)	80 783	(77 316)	(1 007 956)
Запасы	(602 195)	12 176	—	(590 020)
Дебиторская задолженность	(22 098)	46 588	—	24 491
Кредиторская задолженность	836	2 078	—	2 913
Резервы и списания	3 305	12 192	—	15 497
Убытки, которые могут быть зачтены с будущей налогооблагаемой прибылью	37 437	(34 005)	—	3 432
Прочие	26 474	(59)	—	26 415
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(1 576 635)	121 222	(77 316)	(1 532 729)
Отраженные в отчете о финан- совом положении в качестве: Отложенных налоговых активов	77 709			155 800
Отложенных налоговых обязательств	(1 654 344)			(1 688 529)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%. При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

Отложенный налоговый актив признается по нереализованным налоговым убыткам и убыткам, переносимым на следующие периоды, в той мере, в какой существует вероятность наличия налогооблагаемой прибыли, против которой неиспользованные налоговые убытки могут быть зачтены в течение 9-10 лет после отчетной даты.

28 Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, а условия и размер таких сделок могут отличаться от условий и размера сделок между несвязанными сторонами. Руководство Группы полагает, что у Группы имеются необходимые процедуры для идентификации и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Деятельность Группы контролируется государством в лице ГК «Ростех». Таким образом, к связанным сторонам относятся компании, находящиеся под контролем ГК «Ростех», в т.ч. компании, находящиеся под контролем фактического акционера Группы АО «Швабе», а также компании, которые находятся под контролем Правительства РФ.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлен далее.

Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон

Дебиторская задолженность от связанных сторон и авансы, выданные связанным сторонам, включают:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием фактического акционера Группы	197 996	115 537
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	694 777	1 678 918
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	572 436	938 256
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 465 209	2 732 711

Торговая и прочая кредиторская задолженность связанных сторон включает:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием фактического акционера Группы	390 147	420 905
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	99	23 898
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	1 865	72 606
Торговая и прочая кредиторская задолженность	392 111	517 409

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Авансы, полученные от связанных сторон, включают:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием фактического акционера Группы	—	—
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	206 830	1 406 185
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	585 613	443 180
Авансы полученные	792 443	1 849 365

Кредиты и займы, полученные от связанных сторон, включают:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием фактического акционера Группы	—	—
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	1 339 559	—
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	1 642 065	4 517 623
Кредиты полученные	2 981 624	4 517 623

Операции со связанными сторонами

Общая сумма операций со связанными сторонами включает:

	2016 год	2015 год
Выручка от реализации:		
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием фактического акционера Группы	196 179	140 553
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	6 420 533	4 890 502
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	1 523	983 508
	6 618 235	6 014 563
Приобретение товаров и услуг:		
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием фактического акционера Группы	140 283	174 591
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	244 410	108 929
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	5 096	305 581
	389 789	589 101
Процентные расходы по займам и кредитам полученным		
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием акционера Группы	—	—
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	11 275	64 778
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	375 300	609 185
	386 575	673 963

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, выплаченная Группой и отраженная в отчете о совокупном доходе в составе административных расходов, составляет:

	2016 год	2015 год
Краткосрочное вознаграждение	9 176	6 742
Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу	9 176	6 742

Краткосрочное вознаграждение состоит, в основном, из заработной платы и премий.

29 Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности Группы

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые призваны отвечать требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического развития в мировой экономике. Глобальный финансовый кризис повлиял на экономику России. Несмотря на некоторые показатели, свидетельствующие об их восстановлении, остается неопределенность в отношении будущего экономического роста, доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Группы, результаты операционной деятельности и перспективы бизнеса в целом. Руководство Группы полагает, что предпринимает соответствующие меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих обстоятельствах.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и характеризуется невысоким уровнем проникновения страховых услуг. В то же время Группа уделяет особое внимание обеспечению страхования основных рисков Группы, связанных с производством и реализацией продукции.

Группа не имеет страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками производства. В то же время указанные риски не могут оказать существенного неблагоприятного влияния на результаты деятельности, утрату определенных активов и финансовое положение Группы. Таким образом, Группа имеет достаточное страховое покрытие основных рисков, связанных с производством и реализацией продукции.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым и внезапным изменениям, которые могут применяться ретроспективно. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Поэтому существует вероятность того, что операции и сделки Группы, которые не были оспорены налоговыми органами в прошлом, могут быть оспорены и в будущем. В результате чего соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени.

В России налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях налоговой проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, существует низкая вероятность того, что к Группе будут предъявлены налоговые требования, которые приведут к оттоку ресурсов в будущем, соответственно, резерва по ним не создавалось.

Законодательство в отношении трансфертного ценообразования

Новое законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу в России с 1 января 2012 года. В соответствии с ним российские налоговые органы могут рассчитывать корректировки и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль в случае, если цены, используемые в контролируемых сделках, отличаются от рыночных цен. Список контролируемых сделок включает в себя сделки со связанными сторонами и некоторые виды сделок с иностранными контрагентами. Данное законодательство ввело дополнительные правила и существенно ужесточилось по сравнению с

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

законодательством, действовавшим ранее, перенеся ответственность за сбор доказательств с налоговых органов на налогоплательщиков. Данные правила действуют не только в отношении сделок, имевших место в 2012 году, но и в отношении предыдущих периодов в случае, если доходы и расходы были признаны в 2012 году. Новые правила применяются как для международных, так и для внутрироссийских сделок. Для сделок внутри страны законодательство о трансфертном ценообразовании применяется в случае, если сумма всех сделок со связанной стороной превышает 1 миллиард рублей. В случае если дополнительное обязательство по налогу на прибыль было начислено для одного участника сделки на российском рынке, другой участник сделки может соответственно уменьшить обязательство по налогу на прибыль. Отдельные правила по трансфертному ценообразованию действуют для сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Группа определила налоговые обязательства по контролируемым сделкам, основываясь на фактических ценах, используемых в сделке.

Вследствие неопределенности и отсутствия практики применения российского законодательства о трансфертном ценообразовании налоговые органы могут поставить под сомнение уровень цен, используемый Группой в контролируемых сделках, и начислить дополнительные обязательства по налогу на прибыль, если Группа не сможет продемонстрировать тот факт, что в контролируемых сделках были использованы рыночные цены, и подтвердить данный факт документацией.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа заключила договоры на проведение строительных работ, покупку основных средств и создание нематериальных активов у третьих лиц на общую сумму 208 986 тыс. руб. (2015 г.: 244 636 тыс. руб.).

Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора

Группа заключила ряд соглашений о коммерческой аренде на определенные объекты недвижимости. Сроки аренды по данным соглашениям варьируются от 3 до 49 лет.

Указанные соглашения об аренде не налагают на Группу никаких ограничений.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на отчетные даты составила:

	2016 год	2015 год
Менее одного года	7 011	3 507
От 1 до 5 лет	28 043	14 027
Свыше 5 лет	278 674	142 319
Итого	313 728	159 854

Группа арендует по договорам операционной аренды офисные помещения, другие активы. Как правило, договор аренды предусматривает право последующего продления. Обычно арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

Судебные разбирательства

В настоящее время проводятся судебные разбирательства по искам по отношению к Группе. По мнению руководства, это не может оказать существенного влияния на результаты деятельности или финансовое положение Группы (Примечание 15).

30 Финансовые инструменты и управление рисками

Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых обязательств Группы входят банковские кредиты, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты, главным образом, используются для финансирования операционной и инвестиционной деятельности Группы. Группа имеет ряд финансовых активов (таких как торговая дебиторская задолженность, наличные денежные средства и краткосрочные депозиты), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки применительно к движению денежных средств, кредитный и валютный риски, а также риск ликвидности.

Группа стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на свое финансовое положение путем применения разумной стратегии управления финансовыми рисками. Совет директоров Группы анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Риск изменения процентных ставок

Группа не подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, который, в основном, связан с кредитами и займами Группы с плавающими процентными ставками. Используемые Группой принципы политики по управлению процентами по кредитам и займам сводятся к привлечению кредитов и займов, как с переменными, так и с фиксированными процентными ставками. На 31 декабря 2016 года на долю кредитов и займов с плавающими процентными ставками приходится 0,7% (2015 г.: 1,08%).

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей, а авансы выдавались только надежным поставщикам. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

На 31 декабря 2016 года задолженность десяти крупнейших дебиторов составляла 76% от общей суммы торговой дебиторской задолженности покупателей (2015 г.: 79%).

Свободные денежные средства Группы размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Валютный риск

Группа осуществляет свою деятельность в основном в Российской Федерации, и существенная часть операций Группы ведется в российских рублях, но определенная доля продаж Группы выражена в валютах, отличных от функциональной (в основном, в долларах США), в то время как практически все расходы деноминированы в функциональных валютах компаний Группы. Не существенная часть займов Группы также выражена и поступает в евро.

Группа не заключала форвардных договоров для хеджирования риска, связанного с пересчетом иностранных валют в валюту представления отчетности, так как это влияние незначительно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость наиболее существенных денежных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, на отчетную дату:

На 31 декабря 2016 года	Деноминированная в рублях	Деноминированная в долларах США	Деноминированная в евро	Деноминированная в прочих валютах
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 102 890	819	235	—
Торговые дебиторы	1 604 036	287 899	—	—
Прочие дебиторы	21 671	—	—	—
Обязательства				
Торговые кредиторы	(354 547)	—	—	—
Прочие кредиторы	(32 530)	—	—	—
Кредиты и займы	(4 210 664)	—	(29 099)	—
Проценты по кредитам и займам	(3 154)	—	—	—
На 31 декабря 2015 года				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	639 097	11 053	1 000	—
Торговые дебиторы	—	—	—	—
Прочие дебиторы	—	—	—	—
Обязательства				
Торговые кредиторы	(787 062)	—	—	—
Прочие кредиторы	(71 115)	—	—	—
Кредиты и займы	(5 866 707)	—	(64 193)	—
Проценты по кредитам и займам	(8 811)	—	—	—

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов к иностранным валютам, в которых выражены наиболее существенные денежные активы и обязательства Группы, возможность которых можно обоснованно предположить при неизменных прочих переменных.

	Увеличение / (уменьшение) обменного курса российского рубля	Влияние на прибыль до налогообложения
2016 год		
Доллар США / Российский рубль	20%	57 744
Евро / Российский рубль	24%	(6 927)
Доллар США / Российский рубль	-1%	(2 887)
Евро / Российский рубль	-1%	289
2015 год		
Доллар США / Российский рубль	20%	2 211
Евро / Российский рубль	24%	(15 166)
Доллар США / Российский рубль	-1%	(111)
Евро / Российский рубль	-1%	632

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы затруднений при выполнении своих финансовых обязательств, урегулирование которых предполагает расчет в денежной форме или с использованием других финансовых активов. Такой риск связан с вероятностью того, что от Группы могут потребовать выполнения обязательств ранее запланированных сроков.

Группа использует максимальный возможный диапазон кредитных продуктов, чтобы оперативно реагировать на изменения рынка кредитных продуктов. Основная цель Группы – поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью операций за счет использования банковских кредитов и займов, долговых ценных бумаг и обязательств по финансовой аренде.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2016 и 2015 годов, исходя из не дисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

31 декабря 2016 года	Менее 12 месяцев	1-2 года	От 2х до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства (займы и кредиты)	2 528 442	1 489 543	1 079 573	–	5 097 559
Обязательства по финансовой аренде	610	–	–	–	610
Торговая и прочая кредиторская задолженность	777 323	–	–	–	777 323
Итого	3 306 375	1 489 543	1 079 573	–	5 875 492

31 декабря 2015 года	Менее 12 месяцев	1-2 года	От 2х до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства (займы и кредиты)	4 917 250	1 579 948	6 535	–	6 503 732
Обязательства по финансовой аренде	62 141	610	–	–	62 751
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 366 775	477	–	–	1 367 252
Итого	6 346 166	1 581 035	6 535	–	7 933 735

Управление капиталом

Капитал включает в себя уставный капитал, добавочный капитал и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на собственников материнской компании. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, обязательство по финансовой аренде и торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Процентные кредиты и займы	4 239 763	5 930 900
Обязательства по финансовой аренде	571	57 464
Торговая и прочая кредиторская задолженность	779 188	1 375 586
За вычетом денежных средств и денежных депозитов	(2 103 944)	(651 150)
Чистая задолженность	2 915 578	6 712 800
Капитал	7 726 597	6 474 072
Соотношение чистой финансовой задолженности к капиталу	38%	104%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31 Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в отчетности, по категориям, за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	4 210 664	5 866 708	3 951 962	4 771 287
Обязательства по финансовой аренде	571	57 464	571	57 464

Раскрытие информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 приведено ниже:

	2016 год			2015 год		
	Оценка справедливой стоимости с использованием			Оценка справедливой стоимости с использованием		
	Итого	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Итого	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Инвестиционная недвижимость	709 803	—	709 803	286 834	—	286 834
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	153	—	153	2	—	2
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	3 951 962	—	3 951 962	4 771 287	—	4 771 287
Кредиты и займы с переменной процентной ставкой	29 099	—	29 099	64 193	—	64 193
Обязательства по финансовой аренде	571	—	571	57 464	—	57 464

За отчетные периоды переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен (иных, чем котировки активного рынка, применяемые для Уровня 1) по заключенным в текущем периоде сделкам и ценовых предложений дилеров по аналогичным инструментам.

32 События после отчетной даты

В 2017 году Группа привлекла кредиты банков на общую сумму 1 855 632 тыс. руб.

Также в 2017 году компании Группы сделали инвестиции в основные средства и объекты незавершенного строительства на общую сумму 574 121 тыс. руб.