

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



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

**31 декабря 2016 г.**

## Содержание

Аудиторское заключение

|   |   |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении .....                          | 1 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ..... | 2 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств .....                     | 3 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....                        | 5 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

|    |   |    |
|----|---|----|
| 1  | Группа ОМЗ и ее деятельность .....  | 7  |
| 2  | Основные подходы к составлению финансовой отчетности .....                                      | 8  |
| 3  | Основные положения учетной политики .....   | 10 |
| 4  | Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....   | 25 |
| 5  | Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций и изменений в учетной политике ..... | 26 |
| 6  | Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета .....                                      | 27 |
| 7  | Информация по сегментам .....   | 28 |
| 9  | Денежные средства и их эквиваленты .....  | 41 |
| 10 | Дебиторская задолженность .....   | 42 |
| 11 | Запасы .....  | 44 |
| 12 | Прочие оборотные финансовые активы .....  | 45 |
| 13 | Основные средства .....   | 46 |
| 14 | Инвестиционная собственность .....  | 52 |
| 15 | Нематериальные активы .....   | 53 |
| 16 | Прочие внеоборотные финансовые активы .....   | 54 |
| 17 | Прочие внеоборотные активы .....  | 55 |
| 18 | Кредиторская задолженность .....  | 55 |
| 19 | Кредиты и займы .....   | 56 |
| 20 | Прочие долгосрочные обязательства .....   | 57 |
| 21 | Капитал .....   | 58 |
| 22 | Договоры строительного подряда .....  | 59 |
| 23 | Себестоимость продаж .....  | 60 |
| 24 | Коммерческие расходы .....  | 60 |
| 25 | Общие и административные расходы .....  | 60 |
| 26 | Прочие операционные доходы и расходы .....  | 61 |
| 27 | Финансовые доходы и расходы .....   | 61 |
| 28 | Налог на прибыль .....  | 62 |
| 29 | Резервы по обязательствам и расходам .....  | 65 |
| 30 | Условные и договорные обязательства и операционные риски .....                                  | 66 |
| 31 | Консолидируемые дочерние компании .....   | 68 |
| 32 | Неконтролирующие доли участия .....   | 70 |
| 33 | Прекращенная деятельность .....   | 72 |
| 34 | Инвестиции в совместные предприятия .....   | 74 |
| 35 | Управление финансовыми рисками и управление капиталом .....                                     | 75 |
| 36 | Справедливая стоимость финансовых инструментов .....  | 81 |
| 37 | Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки .....                      | 82 |
| 38 | События после отчетной даты .....   | 83 |



Акционерное общество «КПМГ»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123112  
Телефон +7 (495) 937 4477  
Факс +7 (495) 937 4400/99  
Internet www.kpmg.ru

## **Аудиторское заключение**

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора) (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудиторов**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1026905610800.

Москва, Россия.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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



рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

### **Мнение**

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

Алтухов К.В.

Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 04/15)

АО «КПМГ»

Москва, Россия

6 апреля 2017 года





|  | Прим. | 31 декабря<br>2016 г. | 31 декабря<br>2015 г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |       |                       |                       |
| <b>Оборотные активы:</b>   |       |                       |                       |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 9     | 4 094 655             | 5 003 607             |
| Дебиторская задолженность  | 10    | 12 665 704            | 17 731 988            |
| Авансы поставщикам   | 10    | 2 369 615             | 2 818 923             |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль   |       | 34 595                | 92 147                |
| Запасы   | 11    | 8 605 459             | 11 479 918            |
| Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи  | 33    | 6 958 492             | -                     |
| Прочие оборотные финансовые активы   | 12    | 684 993               | 748 679               |
| <b>Итого оборотные активы</b>  |       | <b>35 413 513</b>     | <b>37 875 262</b>     |
| <b>Внеоборотные активы:</b>  |       |                       |                       |
| Основные средства  | 13    | 29 880 355            | 32 698 650            |
| Инвестиционная собственность   | 14    | 312 310               | 129 169               |
| Нематериальные активы  | 15    | 3 341 573             | 3 653 494             |
| Отложенный налоговый актив   | 28    | 2 655 846             | 2 142 500             |
| Инвестиции в совместные предприятия  | 34    | 378 680               | 117 041               |
| Прочие внеоборотные финансовые активы  | 16    | 265 457               | 452 369               |
| Прочие внеоборотные активы   | 17    | 12 855                | 21 463                |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>   |       | <b>36 847 076</b>     | <b>39 214 686</b>     |
| <b>Итого активы</b>  |       | <b>72 260 589</b>     | <b>77 089 948</b>     |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |       |                       |                       |
| <b>Краткосрочные обязательства:</b>  |       |                       |                       |
| Кредиторская задолженность   | 18    | 14 239 236            | 15 324 015            |
| Обязательства, непосредственно связанные с внеоборотными активами, удерживаемыми для продажи | 33    | 4 806 084             | -                     |
| Резервы по обязательствам и расходам   | 29    | 1 040 690             | 1 060 680             |
| Краткосрочные кредиты и займы  | 19    | 24 899 996            | 26 756 370            |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль  |       | 122 870               | 17 781                |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>   |       | <b>45 108 876</b>     | <b>43 158 846</b>     |
| <b>Долгосрочные обязательства:</b>   |       |                       |                       |
| Долгосрочные кредиты и займы   | 19    | 7 026 395             | 9 744 951             |
| Отложенное налоговое обязательство   | 28    | 1 064 748             | 1 204 974             |
| Резервы по обязательствам и расходам   | 29    | 167 153               | 156 585               |
| Прочие долгосрочные обязательства  | 20    | 56 739                | 203 373               |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>  |       | <b>8 315 035</b>      | <b>11 309 883</b>     |
| <b>Итого обязательства</b>   |       | <b>53 423 911</b>     | <b>54 468 729</b>     |
| <b>КАПИТАЛ</b>   |       |                       |                       |
| <b>Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров Компании:</b>                               |       |                       |                       |
| Акционерный капитал  | 21    | 92 735                | 92 735                |
| Эмиссионный доход  |       | 35 315 156            | 35 315 156            |
| Собственные выкупленные акции  | 21    | (718 110)             | (718 110)             |
| Резерв по хеджированию   |       | -                     | 6 202                 |
| Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют   |       | 2 374 128             | 3 861 071             |
| Прочие резервы   | 2     | (20 009 740)          | (20 009 740)          |
| Нераспределенная прибыль   |       | 938 138               | 3 098 177             |
|  |       | <b>17 992 307</b>     | <b>21 645 491</b>     |
| Неконтролирующая доля участия  | 32    | 844 371               | 975 728               |
| <b>Итого капитал</b>   |       | <b>18 836 678</b>     | <b>22 621 219</b>     |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>   |       | <b>72 260 589</b>     | <b>77 089 948</b>     |

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством «06» апреля 2017 г.:

Генеральный директор  
М.А. Смирнов

Главный бухгалтер  
Н.В. Полевая

|  | Прим. | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|--|-------|---|---|
| <b>Продолжающаяся деятельность:</b>  |       |   |   |
| Выручка  | 22    | 37 574 235                                  | 32 864 987                                  |
| Себестоимость продаж   | 23    | (32 454 602)                                | (28 517 011)                                |
| <b>Валовая прибыль</b>   |       | <b>5 119 633</b>                            | <b>4 347 976</b>                            |
| Коммерческие расходы   | 24    | (1 214 873)                                 | (1 300 821)                                 |
| Общие и административные расходы   | 25    | (4 317 933)                                 | (4 343 730)                                 |
| Прочие операционные доходы   | 26    | 541 129                                     | 425 552                                     |
| Прочие операционные расходы  | 26    | (516 687)                                   | (298 946)                                   |
| <b>Операционный убыток</b>   |       | <b>(388 731)</b>                            | <b>(1 169 969)</b>                          |
| Финансовые доходы  | 27    | 205 832                                     | 218 943                                     |
| Финансовые расходы   | 27    | (2 632 750)                                 | (2 258 998)                                 |
| Доля в чистой прибыли совместного предприятия                                | 34    | 261 634                                     | 104 641                                     |
| <b>Убыток до налогообложения</b>   |       | <b>(2 554 015)</b>                          | <b>(3 105 383)</b>                          |
| Доход/(расход) по налогу на прибыль  | 28    | 271 093                                     | (74 813)                                    |
| <b>Убыток за год по продолжающейся деятельности</b>                          |       | <b>(2 282 922)</b>                          | <b>(3 180 196)</b>                          |
| <b>Прекращенная деятельность:</b>  |       |   |   |
| Убыток от операций по прекращенной деятельности за вычетом налога на прибыль | 33    | (10 511)                                    | (1 453 107)                                 |
| <b>Убыток за год по прекращенной деятельности</b>                            |       | <b>(10 511)</b>                             | <b>(1 453 107)</b>                          |
| <b>Убыток за год</b>   |       | <b>(2 293 433)</b>                          | <b>(4 633 303)</b>                          |
| <b>Прочий совокупный доход</b>   |       |   |   |
| <i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы на прибыль/(убыток):</i>    |       |   |   |
| Курсовая разница от пересчета валют  | 27    | (1 485 337)                                 | 859 807                                     |
| Хеджирование потоков денежных средств за вычетом налога на прибыль           | 27    | (5 774)                                     | 31 998                                      |
| <b>Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога на прибыль</b> |       | <b>(1 491 111)</b>                          | <b>891 805</b>                              |
| <b>Общий совокупный убыток за год</b>  |       | <b>(3 784 544)</b>                          | <b>(3 741 498)</b>                          |
| <b>Продолжающаяся деятельность:</b>  |       |   |   |
| <b>Убыток за год, приходящийся на:</b>                                       |       |   |   |
| Акционеров Группы  |       | (2 174 538)                                 | (3 020 243)                                 |
| Держателей неконтролирующих долей участия                                    | 32    | (108 384)                                   | (159 953)                                   |
| <b>Убыток за год</b>   |       | <b>(2 282 922)</b>                          | <b>(3 180 196)</b>                          |
| <b>Прекращенная деятельность:</b>  |       |   |   |
| <b>Прибыль/(Убыток) за год, приходящийся на:</b>                             |       |   |   |
| Акционеров Группы  |       | 5 640                                       | (1 411 677)                                 |
| Держателей неконтролирующих долей участия                                    | 32    | (16 151)                                    | (41 430)                                    |
| <b>Убыток за год</b>   |       | <b>(10 511)</b>                             | <b>(1 453 107)</b>                          |
| <b>Общий совокупный убыток за год, приходящийся на:</b>                      |       |   |   |
| Акционеров Группы  |       | (3 659 828)                                 | (3 508 811)                                 |
| Держателей неконтролирующих долей участия                                    |       | (124 716)                                   | (232 687)                                   |
| <b>Общий совокупный убыток за год</b>  |       | <b>(3 784 544)</b>                          | <b>(3 741 498)</b>                          |

|   | Прим.    | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2016 г. | Продолжающаяся<br>деятельность | Прекращенная<br>деятельность |
|---|----------|--|--------------------------------|------------------------------|
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>                                  |          |  |                                |                              |
| Убыток до налогообложения   |          | (2 583 847)                                    | (2 554 015)                    | (29 832)                     |
| Поправки на:  |          |  |                                |                              |
| Амортизацию основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов           | 13,14,15 | 2 743 465                                      | 2 396 568                      | 346 897                      |
| Изменение резервов под обесценение и прочих резервов  |          | 300 699  | 331 987                        | (31 288)                     |
| Убыток от обесценения основных средств  |          | 162 444  | 162 444                        | -                            |
| Прибыль от выбытия основных средств   | 26       | (154 197)                                      | (133 532)                      | (20 665)                     |
| Убыток от выбытия нематериальных активов  | 26       | 4 177  | 4 171                          | 6                            |
| Прибыль от списания финансовых обязательств   | 26       | (264 697)                                      | (262 778)                      | (1 919)                      |
| Чистые финансовые расходы   | 27       | 2 420 899                                      | 2 155 059                      | 265 840                      |
| Курсовые разницы, свернуто  | 27       | 279 666  | 272 820                        | 6 846                        |
| Убыток от реализации ценных бумаг   | 27       | 189  | 189                            | -                            |
| Доля в чистой прибыли совместного предприятия   | 34       | (261 634)                                      | (261 634)                      | -                            |
| Прочие неденежные изменения   |          | (17 235)                                       | (17 236)                       | 1                            |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>  |          | <b>2 629 929</b>                               | <b>2 094 043</b>               | <b>535 886</b>               |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных               |          | 1 874 243                                      | 2 176 817                      | (302 574)                    |
| Изменение запасов   |          | 1 147 863                                      | 775 705                        | 372 158                      |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных и резервов |          | 1 766 462                                      | 1 796 517                      | (30 055)                     |
| <b>Денежные средства от операционной деятельности</b>   |          | <b>7 418 497</b>                               | <b>6 843 082</b>               | <b>575 415</b>               |
| Налог на прибыль уплаченный   |          | (198 178)                                      | (198 178)                      | -                            |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>                      |          | <b>7 220 319</b>                               | <b>6 644 904</b>               | <b>575 415</b>               |
| <b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>                                |          |  |                                |                              |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  |          | (3 428 720)                                    | (3 084 743)                    | (343 977)                    |
| Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов                              |          | 150 612  | 131 193                        | 19 419                       |
| Приобретение финансовых активов   |          | (10)   | (10)                           | -                            |
| Поступление от выбытия финансовых активов   |          | 2 557  | 2 557                          | -                            |
| Приобретение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия                               |          | (5)  | (5)                            | -                            |
| Проценты полученные   |          | 137 944  | 132 540                        | 5 404                        |
| Чистый отток от займов выданных   |          | 178 549  | 178 549                        | -                            |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>                 |          | <b>(2 959 073)</b>                             | <b>(2 639 919)</b>             | <b>(319 154)</b>             |
| <b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>                                    |          |  |                                |                              |
| Привлечение кредитов и займов   |          | 24 923 872                                     | 23 303 672                     | 1 620 200                    |
| Погашение кредитов и займов   |          | (25 698 230)                                   | (24 312 317)                   | (1 385 913)                  |
| Проценты уплаченные   |          | (3 553 810)                                    | (3 264 323)                    | (289 487)                    |
| Дивиденды выплаченные   |          | (3)  | (3)                            | -                            |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>                     |          | <b>(4 328 171)</b>                             | <b>(4 272 971)</b>             | <b>(55 200)</b>              |
| Воздействие изменения валютных курсов   |          | (558 621)                                      | (569 340)                      | 10 719                       |
| <b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>                      |          | <b>(625 546)</b>                               | <b>(837 326)</b>               | <b>211 780</b>               |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года   | 9        | 4 778 007                                      | 4 798 177                      | (20 170)                     |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года  | 9        | 4 152 461                                      | 3 960 851                      | 191 610                      |
| За вычетом денежных средств и их эквивалентов прекращенной деятельности                       |          | (191 610)                                      | -                              | (191 610)                    |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                                       | 9        | <b>3 960 851</b>                               | <b>3 960 851</b>               | <b>-</b>                     |

|   | Прим.    | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2015 г. | Продолжающаяся<br>деятельность | Прекращенная<br>деятельность |
|---|----------|--|--------------------------------|------------------------------|
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>                                  |          |  |                                |                              |
| Убыток до налогообложения   |          | (4 949 683)                                    | (3 105 383)                    | (1 844 300)                  |
| Поправки на:  |          |  |                                |                              |
| Амортизацию основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов           | 13,14,15 | 2 680 820                                      | 2 161 318                      | 519 502                      |
| Изменение резервов под обесценение и прочих резервов  |          | 850 321  | 632 603                        | 217 718                      |
| (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств  | 26       | (37 622)                                       | (44 552)                       | 6 930                        |
| Убыток от выбытия нематериальных активов  | 26       | 3 385  | 3 274                          | 111                          |
| Прибыль от списания финансовых обязательств   | 26       | (45 369)                                       | (40 814)                       | (4 555)                      |
| Чистые финансовые расходы   | 27       | 2 544 864                                      | 1 726 561                      | 818 303                      |
| Курсовые разницы, свернуто  | 27       | 212 114  | 253 326                        | (41 212)                     |
| Убыток от реализации ценных бумаг   | 27       | 19   | 19                             | -                            |
| Доля в чистой прибыли совместного предприятия   | 34       | (104 641)                                      | (104 641)                      | -                            |
| Прочие неденежные изменения   |          | (1 268)  | (1 254)                        | (14)                         |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>  |          | <b>1 152 940</b>                               | <b>1 480 457</b>               | <b>(327 517)</b>             |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных               |          | 6 145 289                                      | 6 393 036                      | (247 747)                    |
| Изменение запасов   |          | (1 142 929)                                    | (878 102)                      | (264 827)                    |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных и резервов |          | 78 217   | (171 630)                      | 249 847                      |
| <b>Денежные средства от операционной деятельности</b>   |          | <b>6 233 517</b>                               | <b>6 823 761</b>               | <b>(590 244)</b>             |
| Налог на прибыль уплаченный   |          | (128 841)                                      | (124 064)                      | (4 777)                      |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные) в операционной деятельности</b>  |          | <b>6 104 676</b>                               | <b>6 699 697</b>               | <b>(595 021)</b>             |
| <b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>                                |          |  |                                |                              |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  |          | (5 260 422)                                    | (4 257 371)                    | (1 003 051)                  |
| Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов                              |          | 39 275   | 26 917                         | 12 358                       |
| Поступление от выбытия финансовых активов   |          | 5  | 5                              | -                            |
| Поступление /(отток) денежных средств от выбытия дочерних обществ под общим контролем         | 33       | (54 305)                                       | 79 832                         | (134 137)                    |
| Приобретение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия                               |          | (12 250)                                       | (12 250)                       | -                            |
| Проценты полученные   |          | 140 913  | 136 110                        | 4 803                        |
| Чистый отток от займов выданных   |          | (174 729)                                      | (173 535)                      | (1 194)                      |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>                 |          | <b>(5 321 513)</b>                             | <b>(4 200 292)</b>             | <b>(1 121 221)</b>           |
| <b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>                                    |          |  |                                |                              |
| Привлечение кредитов и займов   |          | 35 325 111                                     | 28 431 540                     | 6 893 571                    |
| Погашение кредитов и займов   |          | (31 417 834)                                   | (27 019 310)                   | (4 398 524)                  |
| Проценты уплаченные   |          | (3 204 154)                                    | (2 217 134)                    | (987 020)                    |
| Приобретение неконтролирующих долей участия   |          | (79 932)                                       | (79 932)                       | -                            |
| Дивиденды выплаченные   |          | (3 669)  | (3 669)                        | -                            |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные) в финансовой деятельности</b>   |          | <b>619 522</b>                                 | <b>(888 505)</b>               | <b>1 508 027</b>             |
| Воздействие изменения валютных курсов   |          | 467 300  | 461 100                        | 6 200                        |
| <b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>                      |          | <b>1 869 985</b>                               | <b>2 072 000</b>               | <b>(202 015)</b>             |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>                                      |          | <b>2 908 022</b>                               | <b>2 726 177</b>               | <b>181 845</b>               |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                                       | 9        | <b>4 778 007</b>                               | <b>4 798 177</b>               | <b>(20 170)</b>              |



|   | Приходится на долю акционеров |                   |                               |                        |                           |                     |                          | Неконтролирующая доля участия | Итого капитал      |
|---|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------|
|   | Акционерный капитал           | Эмиссионный доход | Собственные выкупленные акции | Резерв по хеджированию | Резерв по пересчету валют | Прочие резервы      | Нераспределенная прибыль |                               |                    |
| <b>Остаток на 01 января 2016 г.</b>   | <b>92 735</b>                 | <b>35 315 156</b> | <b>(718 110)</b>              | <b>6 202</b>           | <b>3 861 071</b>          | <b>(20 009 740)</b> | <b>3 098 177</b>         | <b>975 728</b>                | <b>22 621 219</b>  |
| <b>Продолжающаяся деятельность:</b>   |                               |                   |                               |                        |                           |                     |                          |                               |                    |
| Убыток за год   | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | (2 174 538)              | (108 384)                     | (2 282 922)        |
| <b>Прекращенная деятельность:</b>   |                               |                   |                               |                        |                           |                     |                          |                               |                    |
| Прибыль/(убыток) за год   | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | 5 640                    | (16 151)                      | (10 511)           |
| <b>Прочий совокупный доход (убыток) (статьи, которые могут быть реклассифицированы на прибыль / (убыток):</b> |                               |                   |                               |                        |                           |                     |                          |                               |                    |
| Курсовая разница от пересчета валют   | -                             | -                 | -                             | (428)                  | (1 486 943)               | -                   | 2 215                    | (181)                         | (1 485 337)        |
| Хеджирование потоков денежных средств за вычетом налогов  | -                             | -                 | -                             | (5 774)                | -                         | -                   | -                        | -                             | (5 774)            |
| <b>Общий совокупный убыток за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</b>                                       | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>(6 202)</b>         | <b>(1 486 943)</b>        | <b>-</b>            | <b>(2 166 683)</b>       | <b>(124 716)</b>              | <b>(3 784 544)</b> |
| Начисленные дивиденды   | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | 6 644                    | (6 641)                       | 3                  |
| <b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>  | <b>92 735</b>                 | <b>35 315 156</b> | <b>(718 110)</b>              | <b>-</b>               | <b>2 374 128</b>          | <b>(20 009 740)</b> | <b>938 138</b>           | <b>844 371</b>                | <b>18 836 678</b>  |

|  | Приходится на долю акционеров |                   |                               |                        |                           |                     |                          | Неконтролирующая доля участия | Итого капитал      |
|--|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------|
|  | Акционерный капитал           | Эмиссионный доход | Собственные выкупленные акции | Резерв по хеджированию | Резерв по пересчету валют | Прочие резервы      | Нераспределенная прибыль |                               |                    |
| <b>Остаток на 01 января 2015 г.</b>  | <b>92 735</b>                 | <b>35 315 156</b> | <b>(718 110)</b>              | <b>(26 788)</b>        | <b>2 678 058</b>          | <b>(24 580 134)</b> | <b>7 921 041</b>         | <b>1 193 966</b>              | <b>21 875 924</b>  |
| <i>Продолжающаяся деятельность:</i>  |                               |                   |                               |                        |                           |                     |                          |                               |                    |
| Убыток за год  | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | (3 020 243)              | (159 953)                     | (3 180 196)        |
| <i>Прекращенная деятельность:</i>  |                               |                   |                               |                        |                           |                     |                          |                               |                    |
| Убыток за год  | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | (1 411 677)              | (41 430)                      | (1 453 107)        |
| <i>Прочий совокупный доход (убыток) (статьи, которые могут быть реклассифицированы на прибыль / убыток):</i> |                               |                   |                               |                        |                           |                     |                          |                               |                    |
| Курсовая разница от пересчета валют  | -                             | -                 | -                             | 992                    | 1 183 013                 | -                   | (292 894)                | (31 304)                      | 859 807            |
| Хеджирование потоков денежных средств за вычетом налогов   | -                             | -                 | -                             | 31 998                 | -                         | -                   | -                        | -                             | 31 998             |
| <b>Общий совокупный доход /(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</b>                             | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>32 990</b>          | <b>1 183 013</b>          | <b>-</b>            | <b>(4 724 814)</b>       | <b>(232 687)</b>              | <b>(3 741 498)</b> |
| Начисленные дивиденды  | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | (3 669)                  | -                             | (3 669)            |
| Покупка/продажа неконтролирующих долей участия   | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | (76 192)                 | (3 740)                       | (79 932)           |
| Эффект от выбытия обществ под общим контролем (Примечания 2,33)  | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | 4 570 394           | (18 189)                 | 18 189                        | 4 570 394          |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>   | <b>92 735</b>                 | <b>35 315 156</b> | <b>(718 110)</b>              | <b>6 202</b>           | <b>3 861 071</b>          | <b>(20 009 740)</b> | <b>3 098 177</b>         | <b>975 728</b>                | <b>22 621 219</b>  |

## 1 Группа ОМЗ и ее деятельность

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

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

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

### **Место нахождения.**

Место нахождения Компании в настоящее время:

Российская Федерация,  
г. Москва,  
Овчинниковская набережная, дом 20, стр. 2.

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

### **Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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

Компания включена под номером 77 в Перечень системообразующих организаций России, разработанный Правительственной комиссией по экономическому развитию и интеграции в феврале 2015 года.

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

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

## 2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

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

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

- производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости;
- основных средств и нематериальных активов консолидируемых предприятий, отраженных по справедливой стоимости на момент их приобретения конечной материнской компанией Группы;
- немонетарных активов, обязательств и статей капитала, возникших до 31 декабря 2002 г., которые оцениваются по фактической стоимости, включая корректировку на эффект гиперинфляции, рассчитанную с использованием коэффициентов пересчета, полученных из индекса потребительских цен в Российской Федерации, публикуемого Федеральной службой государственной статистики (Росстат), Россия не является страной с гиперинфляционной экономикой с 01 января 2003 г.

**Функциональная валюта.** Функциональной валютой каждой компании, входящей в консолидируемую Группу, является валюта основной экономической среды, в которой функционирует компания. Функциональной валютой предприятий Группы, расположенных на территории Российской Федерации, является ее национальная валюта - российский рубль (руб.). У Группы имеются компании, расположенные в Чешской Республике и в Республике Казахстан, их функциональные валюты - чешская крона и казахстанский тенге соответственно.

**Реорганизация.** В октябре 2015 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в АО «МК «Уралмаш» и ПАО «Уралмашзавод» и его дочерние компании (далее совместно именуемые как ПАО «Уралмашзавод» и его дочерние компании), утратив контроль. Руководство Группы рассматривает выбытие ПАО «Уралмашзавод» и его дочерних компаний как реализацию самостоятельного крупного направления деятельности. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» ПАО «Уралмашзавод» и его дочерние компании представлены как прекращенная деятельность.

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

Руководство Группы рассматривает выбытие ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» как реализацию самостоятельного крупного направления деятельности. На 31 декабря 2016 года в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» представлено как внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, в консолидированном отчете о финансовом положении, и как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Сравнительные данные за 2015 год были пересчитаны так, как если бы этот вид деятельности был прекращен с начала соответствующего сравнительного периода (Примечания 7,33). В марте 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова», утратив контроль. (Примечание 38).

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

**Сделки в иностранных валютах.** Сделки в иностранных валютах пересчитываются в соответствующие функциональные валюты компаний Группы по обменному курсу на дату сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту компании по обменному курсу на отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, откорректированной на эффективное начисление процентов и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату, когда справедливая стоимость была определена. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете стоимости долевых инструментов, удерживаемых в наличии для продажи, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода.



## 2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. официальный валютный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 2,36 руб. за 1 чешскую крону (31 декабря 2015 г.: 2,95 руб. за 1 чешскую крону), 0,18 руб. за 1 казахстанский тенге (31 декабря 2015 г.: 0,22 руб. за 1 казахстанский тенге).

### 3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для всех предприятий Группы.

**Дочерние предприятия.** Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности от даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо (дефицита) на этом счете. Неконтролирующие доли участия представляют собой долю в чистых активах дочерних предприятий, не находящихся под прямым или опосредованным контролем Компании.

**Неконтролирующая доля участия.** Организационно-правовой формой ряда дочерних предприятий Группы является общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Российской Федерации. В соответствии с положениями устава данных дочерних предприятий участники общества, имеющие неконтролирующую долю участия в уставном капитале общества, имеют право выйти из состава участников общества и потребовать у общества выкупить принадлежащие им доли участия и получить компенсацию в размере балансовой стоимости их вложений в общество. Следовательно, в случае выхода участника из общества, у общества существует обязательство выкупить данную неконтролирующую долю участия и оплатить ее в течение сроков, установленных действующим законодательством РФ. По мнению руководства Группы неконтролирующая доля участия в данных дочерних предприятиях должна быть признана в составе капитала, так как, несмотря на то, что вклад участников, имеющих неконтролирующую долю, по своим характеристикам близок к определению финансового обязательства, он фактически представляет собой текущую балансовую стоимость неконтролирующей доли участия и попадает под определение долевых финансовых инструментов в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и поэтому учитывается в составе капитала.

Руководство Группы также учитывает, что данные неконтролирующие доли участия в обществах с ограниченной ответственностью принадлежат компаниям под общим контролем акционера, у которых нет намерений выйти из состава участников обществ.

#### **Приобретение неконтролирующих долей участия.**

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

**Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем.** Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их балансовой стоимости, отраженной в консолидированной отчетности предыдущего собственника. Превышение суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, и идентифицируемых активов и обязательств отражаются как распределение в капитале. Если эта разница выражается отрицательной величиной, то вся ее сумма сразу признается в составе капитала как взнос от акционера.

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Прочие изменения в доле Группы в чистых активах совместного предприятия, произошедшие после приобретения, отражаются следующим образом:

(а) доля Группы в прибылях или убытках отражается в консолидированной прибыли или убытке за год как доля в финансовом результате совместного предприятия; (б) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в прочем совокупном доходе и представлена отдельно; (в) все прочие изменения в доле Группы в учетной стоимости чистых активов совместных предприятий отражаются в составе нераспределенной прибыли в отчете об изменениях в капитале.

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

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

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

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

#### **Непроизводные финансовые инструменты**

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

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



### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу либо, когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчета по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

#### *Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

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

#### *Обесценение непроемких финансовых активов*

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

#### *Займы и дебиторская задолженность*

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

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

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

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, генерируемых данным финансовым активом, дисконтированных с применением первоначальной эффективной процентной ставки. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются как резерв, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. Проценты на обесцененный актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости, обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Непроизводные финансовые обязательства*

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

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

#### *Производные финансовые инструменты*

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

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

Производные инструменты, являющиеся инструментами хеджирования, срок погашения по которым составляет более 1 года, отражаются в составе прочих внеоборотных финансовых активов или прочих долгосрочных обязательств в соответствии с тем, положительной или отрицательной является справедливая стоимость инструмента.

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

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

Изменение справедливой стоимости производных инструментов, отнесенных к категории инструментов хеджирования потоков денежных средств, отражается в резерве хеджирования в составе прочего совокупного дохода.

Когда хеджируемая прогнозируемая сделка или твердое обязательство приводят к признанию нефинансового актива или обязательства, прибыль и убыток, ранее отраженные в резерве хеджирования, переносятся из резерва и включаются в первоначальную стоимость актива или обязательства. Когда хеджируемая прогнозируемая сделка или твердое обязательство приводят к признанию финансового актива или обязательства, суммы, ранее отраженные в резерве хеджирования, переносятся в состав прибыли и убытка и классифицируются как прибыль или убыток в тех периодах, в которых хеджируемая статья оказывает воздействие на счета прибылей и убытков.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

#### Амортизация

Начисление амортизации по объектам основных средств начинается в тот момент, когда объект готов к эксплуатации. Для объектов основных средств, которые строятся Группой, начисление амортизации начинается в тот момент, когда строительство завершено и объект готов к использованию. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

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

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

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

|                       | <u>Количество лет</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| Здания                | 20 - 100              |
| Машины и оборудование | 10 - 25               |
| Прочее                | 3 - 10                |

Земля и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Остаточная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

#### **Инвестиционная собственность.**

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

#### **Нематериальные активы.**

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

**Исследования и разработки.** Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке связана с применением результатов научных исследований при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных изделий и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого.

К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

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

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

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

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

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

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

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

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Обязательства, непосредственно связанные с группой выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидируемом отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Непосредственно перед классификацией внеоборотных активов или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств в качестве предназначенных для продажи или распределения они повторно оцениваются в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится на уменьшение сначала гудвила, а затем на остальные ее активы и обязательства, пропорционально их стоимости, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп в данную категорию, а также прибыли или убытки, возникающие впоследствии при их повторной оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Резерв в отношении обременительных договоров признается в том случае, если выгоды, ожидаемые Группой от его выполнения, являются меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.



### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

**Договоры на строительство.** Договоры подряда, как правило, включают в себя долгосрочные договоры на производство оборудования по индивидуальным заказам, включая оборудование для АЭС, установки непрерывного литья, а также погрузочно-разгрузочное оборудование.

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

Для оценки суммы дохода за данный период Группа использует метод «процента готовности». При определении процента выполнения затраты, понесенные в течение года, но связанные с будущей деятельностью по договору, исключаются из общей суммы затрат по договору, за исключением затрат на материалы, произведенных специально для выполнения договора. В зависимости от характера, затраты, связанные с будущей деятельностью по договору, отражаются в составе запасов, предоплаты или прочих активов.

Группа отражает в составе активов общую сумму задолженности от заказчиков за работу по всем выполняемым договорам, по которым сумма понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) превышает сумму счетов, выставленных заказчикам по мере выполнения договоров. Суммы еще неоплаченной заказчиками задолженности за выполненные этапы работ отражаются в составе «дебиторской задолженности».

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

**Обязательства по пенсионному обеспечению.** В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в пенсионные фонды Российской Федерации и Чешской Республики за своих работников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Дополнительные пенсии и прочие вознаграждения сотрудникам после выхода на пенсию включаются в состав расходов на оплату труда в составе прибыли и убытка за период, однако, отдельно данная информация не раскрывается, так как эти расходы не являются существенными.

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

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

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

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

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

**Налог на прибыль.** Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 30.

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

В отношении отложенных налогов руководство сделало допущение, что налоговые убытки в сумме 13 734 211 тыс. рублей будут использованы в будущем (31 декабря 2015 г.: 12 267 905 тыс. рублей), что привело к признанию отложенного налогового актива (уменьшению отложенного налогового обязательства) на 31 декабря 2016 г. на 2 746 842 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 2 453 581 тыс. рублей). В случае невозможности использования данных налоговых убытков, отложенное налоговое обязательство увеличилось бы на эту сумму с соответствующим эффектом для расходов по налогу на прибыль за год.

В отношении налоговых убытков в сумме 17 315 607 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 16 363 006 тыс. рублей) руководство сделало допущение, что данные убытки прошлых лет не будут использованы в будущем из-за отсутствия достаточной налогооблагаемой прибыли. Следовательно, отложенный налоговый актив в сумме 3 463 121 тыс. рублей не был признан (2015 г.: 3 272 601 тыс. рублей).

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

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

Если бы фактический размер валовой прибыли по договорам Группы был на 10% ниже, чем это оценивалось руководством на 31 декабря 2016 г., тогда Группе было бы необходимо уменьшить балансовую стоимость дебиторской задолженности по договорам строительного подряда, отраженной в отчетности по методу «процента готовности», на 1 115 008 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 1 778 073 тыс. рублей) с соответствующим эффектом для показателя операционной прибыли. См. Примечание 22 в отношении профессионального суждения, применяемого к расчетам по договорам строительного подряда.

**Оценка соглашений о совместной деятельности.** Группа применила суждение касательно того, являются ли заключенные ею соглашения о совместном предприятии совместными операциями или совместными предприятиями. Группа определила тип соглашений о совместных предприятиях, исходя из своих прав и обязательств, вытекающих из соглашений, включая оценку структуры и юридической формы соглашений, условий принятых решений, согласованных участниками, а также других факторов и обстоятельств. Группа оценила характер совместной деятельности и определила ее как совместные предприятия (Примечание 34).

**Принцип непрерывности деятельности.** Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно. Данное суждение основывается на рассмотрении текущих планов и финансового положения Группы и на наличии неиспользованных кредитных линий. В течение прошлых лет Группа успешно провела работу с банками и финансовыми институтами в целях обеспечения необходимого финансирования текущих долгосрочных контрактов и других потребностей в инвестировании средств. Исходя из условий имеющихся контрактов, а также опыта последних лет, руководство Группы ожидает, что оно по-прежнему сможет привлекать краткосрочное и долгосрочное финансирование, необходимое для обеспечения потоков денежных средств в ее операционной и инвестиционной деятельности (Примечание 35).

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

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

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



## 6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 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.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – 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.

## 7 Информация по сегментам

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Сегмент ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова».* В марте 2017 года Группа продала имеющиеся у нее инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернюю компанию, которые представляли собой отдельный операционный сегмент производства горного оборудования в России, который специализируется на проектировании и маркетинге трех основных видов горного оборудования: экскаваторы (электрические горные экскаваторы и шагающие драглайны), дробильные оборудование и бурильные установки (см. Примечания 2,33,38).

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

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

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

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

*Сегмент ПАО «Уралмашзавод» и его дочерние компании.* В октябре 2015 года Группа продала имеющиеся у нее инвестиции в АО «МК «Уралмаш» и ПАО «Уралмашзавод» и его дочерние компании, которые представляли собой отдельный операционный сегмент, деятельностью которого является производство в России оборудования для металлургии, горнодобывающей промышленности, нефтегазодобывающей промышленности и других отраслей (см. Примечания 2, 33).

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

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

## Продолжающаяся деятельность:

Россия:

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Чешская Республика:

SKODA JS a.s

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Выручка</b>                           | <b>12 248 128</b> |
| Выручка от межсегментных продаж          | -                 |
| Выручка от внешних продаж                | 12 248 128        |
| <b>Прибыль отчетного сегмента за год</b> | <b>355 531</b>    |
| <b>Процентный доход</b>                  | <b>2 449</b>      |
| <b>Процентный расход</b>                 | <b>(1 181)</b>    |
| <b>Амортизация</b>                       | <b>(259 870)</b>  |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>       | <b>(122 972)</b>  |

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

### Прекращенная деятельность:

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 г.

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

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

|                                     | Продолжающаяся деятельность | Прекращенная деятельность |
|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Атомное оборудование                | 15 729 174                  | -                         |
| Спецстали                           | 6 740 895                   | -                         |
| Горное оборудование                 | -                           | 4 478 575                 |
| Нефтегазовое оборудование           | 3 841 281                   | -                         |
| Нефтехимическое оборудование        | 75 768                      | -                         |
| Машинное оборудование               | 411 523                     | -                         |
| Тепловое и емкостное оборудование   | 452 435                     | -                         |
| Воздухо-разделительное оборудование | 2 722 021                   | -                         |
| Строительно-монтажные работы        | 29 964                      | 14 302                    |
| Промышленные услуги                 | 4 527 417                   | 102 166                   |
| Прочее                              | 3 043 757                   | 243 837                   |
| <b>Итого</b>                        | <b>37 574 235</b>           | <b>4 838 880</b>          |

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

### Продолжающаяся деятельность:

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

### Прекращенная деятельность:

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



## 7 Информация по сегментам (продолжение)

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

### Продолжающаяся деятельность:

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

### Прекращенная деятельность:

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

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

Россия:

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

Чешская Республика:

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

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

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

### Продолжающаяся деятельность:

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

### Прекращенная деятельность:

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

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

## Сравнительная информация за 2015 год:

## Продолжающаяся деятельность:

Россия:

|   | За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. |                                 |                            |
|---|--|---------------------------------|----------------------------|
|   | Выручка от<br>межсегментных<br>продаж    | Выручка от<br>внешних<br>продаж | Выручка<br>по<br>сегментам |
| ПАО ОМЗ   | 462 286                                  | (57 126)                        | 405 160                    |
| ПАО «Ижорские заводы»                             | 92 410                                   | 4 047 349                       | 4 139 759                  |
| ООО «ОМЗ-Спецсталь»                               | 1 266 357                                | 5 913 901                       | 7 180 258                  |
| ООО «Уральский металлургический завод»            | 137 807                                  | 611 063                         | 748 870                    |
| АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании           | 830 562                                  | 3 418 633                       | 4 249 195                  |
| ООО «Глазовский завод «Химмаш»                    | 153 299                                  | 466 769                         | 620 068                    |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании          | 155 706                                  | 4 344 583                       | 4 500 289                  |
| АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании | 503 821                                  | 2 390 090                       | 2 893 911                  |
| <b>Итого</b>                                      | <b>3 602 248</b>                         | <b>21 135 262</b>               | <b>24 737 510</b>          |

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

|  | Убыток                          | Процентный<br>доход | Процентный<br>расход | Амортизация        | Доход/<br>(Расход) по<br>налогу на<br>прибыль |
|--|---------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|---|
|  | отчетного<br>сегмента<br>за год |                     |                      |                    |   |
| ПАО ОМЗ  | (701 248)                       | 78 545              | (125 985)            | (29 329)           | 122 027                                       |
| ПАО «Ижорские заводы»                                | (835 111)                       | 163 925             | (640 461)            | (263 790)          | 155 538                                       |
| ООО «ОМЗ-Спецсталь»                                  | (381 116)                       | 6 433               | (422 597)            | (731 927)          | (89 963)                                      |
| ООО «Уральский металлургический завод»               | (57 054)                        | 510                 | (18 806)             | (36 105)           | 12 771  |
| АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании              | (79 618)                        | 658                 | (312 007)            | (175 264)          | (41 882)                                      |
| ООО «Глазовский завод «Химмаш»                       | (137 232)                       | 613                 | (63 248)             | (40 458)           | (35 718)                                      |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании             | (239 105)                       | 40 830              | (473 171)            | (319 649)          | (1 409)                                       |
| АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его<br>дочерние компании | (442 599)                       | 3 944               | (16 402)             | (90 409)           | 105 224                                       |
| <b>Итого</b>   | <b>(2 873 083)</b>              | <b>295 458</b>      | <b>(2 072 677)</b>   | <b>(1 686 931)</b> | <b>226 588</b>                                |

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

Чешская Республика:

SKODA JS a.s

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>Выручка</b>                           | <b>8 574 925</b> |
| Выручка от межсегментных продаж          | -                |
| Выручка от внешних продаж                | 8 574 925        |
| <b>Прибыль отчетного сегмента за год</b> | <b>109 460</b>   |
| <b>Процентный доход</b>                  | <b>567</b>       |
| <b>Процентный расход</b>                 | <b>(979)</b>     |
| <b>Амортизация</b>                       | <b>(229 012)</b> |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>       | <b>(59 156)</b>  |

Прекращенная деятельность:

ПАО «Уралмашзавод»  
его дочерние компании

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г.

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Выручка</b>                          | <b>3 015 512</b>   |
| Выручка от межсегментных продаж         | 29 951             |
| Выручка от внешних продаж               | 2 985 561          |
| <b>Убыток отчетного сегмента за год</b> | <b>(1 079 656)</b> |
| <b>Процентный доход</b>                 | <b>117 788</b>     |
| <b>Процентный расход</b>                | <b>(715 186)</b>   |
| <b>Амортизация</b>                      | <b>(211 888)</b>   |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>      | <b>319 099</b>     |

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

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Выручка</b>                          | <b>3 338 926</b> |
| Выручка от межсегментных продаж         | 182 798          |
| Выручка от внешних продаж               | 3 156 128        |
| <b>Убыток отчетного сегмента за год</b> | <b>(304 637)</b> |
| <b>Процентный доход</b>                 | <b>2 097</b>     |
| <b>Процентный расход</b>                | <b>(260 492)</b> |
| <b>Амортизация</b>                      | <b>(286 772)</b> |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>      | <b>72 096</b>    |

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена выручка от внешних продаж Группы по видам продукции за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

|                                     | Продолжающаяся<br>деятельность | Прекращенная<br>деятельность<br>ПАО «Уралмашзавод»<br>и его дочерние компании<br>За 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября 2015 г. | Прекращенная<br>деятельность<br>ООО «ИЗ-КАРТЭКС<br>имени П.Г. Коробкова»<br>За год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|-------------------------------------|--------------------------------|--|---|
| Атомное оборудование                | 11 235 557                     | 83 270   | -   |
| Спецстали                           | 7 519 446                      | 743 332  | -   |
| Горное оборудование                 | -                              | 534 101  | 2 898 759   |
| Нефтегазовое оборудование           | 4 057 267                      | -  | -   |
| Нефтехимическое оборудование        | 74 911                         | -  | -   |
| Машинное оборудование               | 211 817                        | 1 075 472  | -   |
| Тепловое и емкостное оборудование   | 623 093                        | -  | -   |
| Воздухо-разделительное оборудование | 2 057 611                      | -  | -   |
| Строительно-монтажные работы        | 14 584                         | -  | 37 465  |
| Промышленные услуги                 | 4 376 967                      | 195 902  | 54 622  |
| Буровое оборудование                | -                              | 109 498  | -   |
| Прочее                              | 2 693 734                      | 243 986  | 165 282   |
| <b>Итого</b>                        | <b>32 864 987</b>              | <b>2 985 561</b>   | <b>3 156 128</b>  |

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

### Продолжающаяся деятельность:

|  | За год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|--|---|
| Убыток за период по отчетным сегментам   | (2 763 623)                                 |
| Убыток по прочим операциям   | (455 615)                                   |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда | 107 461                                     |
| Эффект от исключения доходов и расходов по внутригрупповым операциям                           | 169 637                                     |
| Эффект от исключения внутригрупповых дивидендов  | (238 056)                                   |
| <b>Убыток за год</b>   | <b>(3 180 196)</b>                          |

### Прекращенная деятельность:

|  | ПАО «Уралмашзавод»<br>и его дочерние компании<br>За 9 месяцев, закончившихся<br>30 сентября 2015 г. |
|--|---|
| Убыток за период по отчетному сегменту                               | (1 079 656)   |
| Эффект от исключения доходов и расходов по внутригрупповым операциям | (24 280)  |
| <b>Убыток за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г.</b>        | <b>(1 103 936)</b>  |



## 7 Информация по сегментам (продолжение)

ООО «ИЗ-КАРТЭКС  
имени П.Г. Коробкова»  
За год, закончившийся  
31 декабря 2015 г.

|  |                  |
|--|------------------|
| Убыток за период по отчетному сегменту                               | (304 637)        |
| Эффект от исключения доходов и расходов по внутригрупповым операциям | (44 534)         |
| <b>Убыток за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</b>               | <b>(349 171)</b> |

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

*Продолжающаяся деятельность:*

За год, закончившийся  
31 декабря 2015 г.

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>Выручка от внешних продаж по сегментам</b>   | <b>29 710 187</b> |
| Выручка по прочим операциям   | 2 829 941         |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда      | 324 859           |
| <b>Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b> | <b>32 864 987</b> |

*Прекращенная деятельность:*

ПАО «Уралмашзавод»  
и его дочерние компании  
За 9 месяцев, закончившихся  
30 сентября 2015 г.

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Выручка от внешних продаж по сегменту</b>  | <b>2 985 561</b> |
| <b>Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b> | <b>2 985 561</b> |

ООО «ИЗ-КАРТЭКС  
имени П.Г. Коробкова»  
За год, закончившийся  
31 декабря 2015 г.

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Выручка от внешних продаж по сегменту</b>  | <b>3 156 128</b> |
| <b>Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b> | <b>3 156 128</b> |

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

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

Россия:

|   | Активы<br>по сегментам | Обязательства<br>по сегментам |
|---|------------------------|-------------------------------|
| ПАО ОМЗ   | 27 734 099             | 3 262 960                     |
| ПАО «Ижорские заводы»                             | 17 709 930             | 12 586 546                    |
| ООО «ОМЗ-Спецсталь»                               | 13 314 442             | 9 916 803                     |
| ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова»             | 7 011 303              | 5 361 724                     |
| ООО «Уральский металлургический завод»            | 822 843                | 772 855                       |
| АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании           | 6 247 906              | 5 236 218                     |
| ООО «Глазовский завод «Химмаш»                    | 760 607                | 1 107 314                     |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании          | 16 047 627             | 15 949 817                    |
| АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании | 2 426 631              | 911 091                       |
| <b>Итого</b>                                      | <b>92 075 388</b>      | <b>55 105 328</b>             |

Чешская Республика:

|                           | SKODA JS a.s. |
|---------------------------|---------------|
| Активы по сегменту        | 10 354 955    |
| Обязательства по сегменту | 4 712 941     |

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

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Итого активы по сегментам</b>  | <b>102 430 343</b> |
| Прочие активы   | 25 966 293         |
| Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам   | (11 512 620)       |
| Эффект от исключения инвестиций в дочерние компании   | (38 709 064)       |
| Эффект от признания гудвила   | 602 388            |
| Эффект от сворачивания задолженности по договорам строительного подряда                                 | (1 757 840)        |
| Эффект от исключения нереализованных доходов и расходов по внутригрупповым операциям                    | 28 722             |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда          | (63 067)           |
| Эффект от признания доли в чистой прибыли совместного предприятия/ в чистом (убытке) зависимой компании | 104 793            |
| <b>Итого активы в консолидированном отчете о финансовом положении</b>                                   | <b>77 089 948</b>  |
| <b>Итого обязательства по сегментам</b>   | <b>59 818 269</b>  |
| Прочие обязательства  | 7 884 104          |
| Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам   | (11 512 620)       |
| Эффект от сворачивания задолженности по договорам строительного подряда                                 | (1 757 840)        |
| Эффект от исключения нереализованных доходов и расходов по внутригрупповым операциям                    | 10 324             |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда          | 26 492             |
| <b>Итого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении</b>                            | <b>54 468 729</b>  |

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

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

### Продолжающаяся деятельность:

|   | Выручка<br>За год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. | Внеоборотные активы<br>За год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Российская Федерация                      | 23 470 244   | 32 840 563   |
| Страны ОЭСР                               | 7 827 670  | 3 662 117  |
| Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР | 1 567 073  | 96   |
| <b>Итого</b>                              | <b>32 864 987</b>                                      | <b>36 502 776</b>  |

### Прекращенная деятельность:

|   | ПАО «Уралмашзавод»<br>и его дочерние компании<br>Выручка<br>За 9 месяцев, закончив-<br>шихся 30 сентября 2015 г. |
|---|--|
| Российская Федерация                      | 2 007 921  |
| Страны ОЭСР                               | 320 684  |
| Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР | 656 956  |
| <b>Итого</b>                              | <b>2 985 561</b>   |

|   | ООО «ИЗ-КАРТЭКС<br>имени П.Г. Коробкова»<br>За год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|---|---|
| Российская Федерация                      | 2 448 900   |
| Страны ОЭСР                               | 20 381  |
| Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР | 686 847   |
| <b>Итого</b>                              | <b>3 156 128</b>  |

## 8 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Сальдо по операциям со связанными сторонами представлено ниже:

|   | 31 декабря 2016 г.                               |                              | 31 декабря 2015 г.                               |                              |
|---|--|------------------------------|--|------------------------------|
|   | Непосредственная и конечная материнские компании | Компании под общим контролем | Непосредственная и конечная материнские компании | Компании под общим контролем |
| Денежные средства и их эквиваленты                                  | 2 233 701  | -                            | 2 667 228  | -                            |
| Задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва            | -  | 285 739                      | -  | 982 404                      |
| Прочая дебиторская задолженность                                    | 407  | 45 110                       | 112  | 125 571                      |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | -  | 1 514                        | -  | 332 439                      |
| Авансы выданные   | -  | 15 136                       | -  | 44 711                       |
| Займы выданные  | 690  | 13 959                       | 184 377  | 49 496                       |
| Кредиторская задолженность  | (495 757)  | (95 833)                     | (145 748)  | (906 252)                    |
| Авансы полученные   | -  | (682 241)                    | -  | (692 393)                    |
| Задолженность заказчикам по договорам подряда                       | -  | -                            | -  | (10 599)                     |
| Долгосрочные кредиты и займы  | (6 877 454)                                      | -                            | (8 786 098)                                      | -                            |
| Краткосрочные кредиты и займы                                       | (24 737 267)                                     | (14 232)                     | (23 649 772)                                     | (3 571 132)                  |

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

## 8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции со связанными сторонами представлены ниже:

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г.                  |                                       | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г.                  |                                       |
|---|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
|   | Непосредственная и<br>конечная<br>материнские<br>компании | Компании<br>под<br>общим<br>контролем | Непосредственная и<br>конечная<br>материнские<br>компании | Компании<br>под<br>общим<br>контролем |
| Продажи товаров   | 111 937   | 2 441 976                             | 453   | 2 042 599                             |
| Закупки   | (51 254)  | (48 347)                              | (48 959)  | (38 690)                              |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности             | -   | 96 317                                | -   | (96 317)                              |
| Процентный доход  | 118 871   | 980                                   | 137 639   | 3 683                                 |
| Процентный расход   | (2 277 845)   | (68 809)                              | (2 438 281)   | (206 592)                             |
| Получение кредитов (в т.ч. овердрафтов)                                 | 30 920 629  | 14 302                                | 42 021 454  | 16 802                                |
| Погашение кредитов (в т.ч. овердрафтов)                                 | (28 125 367)  | (3 571 202)                           | (37 794 924)  | (16 802)                              |
| Прибыль от выбытия дочерних обществ под общим контролем (Примечание 33) | -   | -                                     | 4 570 394   | -                                     |

В октябре 2015 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в АО «МК «Уралмаш» и ПАО «Уралмашзавод» и его дочерние компании, утратив контроль (Примечание 33).

### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2016 году общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составила 1 010 164 тыс. рублей (2015 г.: 1 002 892 тыс. рублей). Данная сумма включает выплаты при прекращении трудового договора в размере 269 335 тыс. рублей (2015 г.: 92 624 тыс. рублей). Вся остальная сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу представляет собой текущие выплаты.

## 9 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

|   | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках   | 908 547            | 1 043 387          |
| Денежные средства в чешских кронах в кассе и на счетах в банках   | 768 790            | 1 689 188          |
| Денежные средства в евро в кассе и на счетах в банках   | 1 957 864          | 671 484            |
| Денежные средства в долларах США в кассе и на счетах в банках   | 159 554            | 92 857             |
| Денежные средства в другой иностранной валюте на счетах в банках  | 31 942             | 44 346             |
| Эквиваленты денежных средств в рублях   | 267 958            | 1 462 345          |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты, указанные в консолидированном отчете о финансовом положении</b>      | <b>4 094 655</b>   | <b>5 003 607</b>   |
| Банковский овердрафт  | (133 804)          | (225 600)          |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты, указанные в консолидированном отчете о движении денежных средств</b> | <b>3 960 851</b>   | <b>4 778 007</b>   |

Эффективная годовая ставка процента по остатку на банковских счетах до востребования составляет 0,1% (31 декабря 2015 г.: 0,1%).

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



## 10 Дебиторская задолженность

|   | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Задолженность покупателей и заказчиков                              | 6 254 743          | 7 292 905          |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | 5 196 866          | 8 547 644          |
| Форвардные валютные контракты – хеджирование денежных потоков       | -                  | 3 468              |
| Прочая дебиторская задолженность                                    | 759 534            | 676 985            |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                      | <b>12 211 143</b>  | <b>16 521 002</b>  |
| НДС к возмещению  | 395 821            | 1 162 551          |
| Прочие налоги к получению   | 58 740             | 48 435             |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>                              | <b>12 665 704</b>  | <b>17 731 988</b>  |
| Авансы поставщикам  | 2 369 615          | 2 818 923          |

Дебиторская задолженность и авансы поставщикам по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлены в рублях, за исключением сумм задолженности в размере 571 431 тыс. рублей, представленной в долларах США, 2 190 494 тыс. рублей, представленной в чешских кронах, 2 866 308 тыс. рублей, представленной в евро (31 декабря 2015 г.: 664 256 тыс. рублей представлена в долл. США, 2 241 789 тыс. рублей представлена в чешских кронах, 6 163 421 тыс. рублей представлена в евро, 5 292 тыс. рублей представлена в британских фунтах, 136 396 тыс. руб., представлена в казахстанских тенге).

Задолженность покупателей не была использована в качестве обеспечения по кредитным договорам (31 декабря 2015 г.: 230 000 тыс. рублей) (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда, прочая дебиторская задолженность и авансы поставщикам в сумме 1 238 512 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 1 302 323 тыс. рублей) были обесценены на индивидуальной основе. Индивидуально обесцененная дебиторская задолженность, в основном, относится к клиентам, имеющим задолженность, просроченную более чем на 6 месяцев, которая, по мнению руководства, не будет взыскана.

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

|   | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Задолженность покупателей и заказчиков                              | (302 605)          | (240 978)          |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | (59 812)           | (141 437)          |
| Авансы поставщикам  | (103 742)          | (73 207)           |
| Прочая дебиторская задолженность                                    | (772 353)          | (846 701)          |
|   | <b>(1 238 512)</b> | <b>(1 302 323)</b> |

**10 Дебиторская задолженность (продолжение)**

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

|   | Задолженность покупателей и заказчиков | Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | Авансы поставщикам | Прочая дебиторская задолженность | Итого              |
|---|--|---|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| <b>На 01 января 2015 г.</b>                             | <b>(564 219)</b>                       | <b>(320 896)</b>  | <b>(94 355)</b>    | <b>(802 756)</b>                 | <b>(1 782 226)</b> |
| Резерв начисленный                                      | (175 253)                              | (141 437)   | (64 243)           | (77 987)                         | (458 920)          |
| Резерв использованный                                   | 91 201                                 | -   | 37 353             | 379                              | 128 933            |
| Восстановление резерва                                  | 254 537                                | -   | 4 992              | 13 772                           | 273 301            |
| Выбытие дочерних обществ под общим контролем            | 162 535                                | 320 896   | 43 046             | 40 347                           | 566 824            |
| Курсовые разницы  | (9 779)                                | -   | -                  | (20 456)                         | (30 235)           |
| <b>На 31 декабря 2015 г.</b>                            | <b>(240 978)</b>                       | <b>(141 437)</b>  | <b>(73 207)</b>    | <b>(846 701)</b>                 | <b>(1 302 323)</b> |
| Резерв начисленный                                      | (285 037)                              | -   | (64 705)           | (4 296)                          | (354 038)          |
| Резерв использованный                                   | 40 703                                 | -   | 16 107             | 3 633                            | 60 443             |
| Восстановление резерва                                  | 147 772                                | 81 625  | 16 778             | 54 828                           | 301 003            |
| Перевод в внеоборотные активы, удерживаемые для продажи | 32 596                                 | -   | 1 283              | 5 020                            | 38 899             |
| Курсовые разницы  | 2 339                                  | -   | 2                  | 15 163                           | 17 504             |
| <b>На 31 декабря 2016 г.</b>                            | <b>(302 605)</b>                       | <b>(59 812)</b>   | <b>(103 742)</b>   | <b>(772 353)</b>                 | <b>(1 238 512)</b> |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. дебиторская задолженность в сумме 1 201 498 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 1 678 217 тыс. рублей) была просроченной, но не относилась к категории обесцененной. Эти суммы относятся к ряду клиентов, по которым не было отмечено случаев непогашения обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам возникновения следующим образом:

|   | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Менее 6 месяцев   | 939 961            | 1 163 227          |
| От 6 до 12 месяцев  | 261 537            | 514 990            |
| <b>Итого просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность</b> | <b>1 201 498</b>   | <b>1 678 217</b>   |

**11 Запасы**

|                                | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Сырье и материалы              | 5 181 382          | 6 242 436          |
| Незавершенное производство     | 2 966 748          | 3 981 625          |
| Готовая продукция              | 1 946 899          | 2 491 422          |
| Товары в пути                  | 101 463            | 619 281            |
| Резерв под обесценение запасов | (1 650 341)        | (1 907 675)        |
| Прочие                         | 59 308             | 52 829             |
| <b>Итого запасы</b>            | <b>8 605 459</b>   | <b>11 479 918</b>  |

На 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. у Группы отсутствуют запасы, использованные в качестве обеспечения по кредитным договорам.

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

Движение резерва под обесценение запасов представлено в таблице ниже:

|   | Резерв под обесценение запасов |
|---|--------------------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>                      | <b>(2 240 856)</b>             |
| Начисление резерва                                      | (836 593)                      |
| Восстановление резерва                                  | 625 159                        |
| Использование резерва                                   | 50 378                         |
| Выбытие дочерних обществ под общим контролем            | 518 650                        |
| Курсовые разницы  | (24 413)                       |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>                    | <b>(1 907 675)</b>             |
| Начисление резерва                                      | (616 353)                      |
| Восстановление резерва                                  | 639 495                        |
| Использование резерва                                   | 104 265                        |
| Курсовая разница  | 28 415                         |
| Перевод в внеоборотные активы, удерживаемые для продажи | 101 512                        |
| <b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>                    | <b>(1 650 341)</b>             |

## 12 Прочие оборотные финансовые активы

|  | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Краткосрочные займы выданные                     | 1 302 523          | 1 847 346          |
| Резерв по краткосрочным займам выданным          | (1 295 165)        | (1 617 204)        |
| Векселя  | 142 224            | 142 224            |
| Резерв по векселям                               | (142 224)          | (142 224)          |
| Денежные средства с ограничением в использовании | 677 551            | 508 962            |
| Прочие   | 84                 | 9 575              |
| <b>Итого прочие оборотные активы</b>             | <b>684 993</b>     | <b>748 679</b>     |

Денежные средства с ограничением в использовании в сумме 640 706 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 508 962 тыс. рублей) представляют собой авансы в чешских кронах и российских рублях, полученные от заказчиков и размещенные на специальных банковских счетах. Эти денежные средства могут быть использованы только для проведения платежей определенным поставщикам, в соответствии с условиями контрактов с заказчиками.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма обесценения по краткосрочным займам, выданным связанным сторонам, составила 7 896 тыс. рублей (2015 г.: 7 821 тыс. рублей).

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

|                                      | Резерв по краткосрочным<br>займам выданным | Резерв по векселям |
|--------------------------------------|--|--------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>   | <b>(1 389 717)</b>                         | <b>(142 224)</b>   |
| Восстановление резерва               | 1 569                                      | -                  |
| Курсовая разница                     | (229 056)                                  | -                  |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b> | <b>(1 617 204)</b>                         | <b>(142 224)</b>   |
| Начисление резерва                   | (75)                                       | -                  |
| Использование резерва                | 1 642                                      | -                  |
| Курсовая разница                     | 320 472                                    | -                  |
| <b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b> | <b>(1 295 165)</b>                         | <b>(142 224)</b>   |

### 13 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

|  | Земля и<br>здания | Машины и<br>оборудование | Прочие         | Незавершенное<br>строительство | Итого             |
|--|-------------------|--------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2016 г.</b>   |                   |                          |                |                                |                   |
| Первоначальная стоимость   | 18 657 993        | 27 356 232               | 1 561 335      | 6 770 483                      | 54 346 043        |
| Накопленная амортизация  | (4 241 796)       | (11 121 091)             | (1 069 734)    | -                              | (16 432 621)      |
| Признанный убыток от обесценения   | (2 680 486)       | (2 434 821)              | (71 496)       | (27 969)                       | (5 214 772)       |
| <b>Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.</b>                            | <b>11 735 711</b> | <b>13 800 320</b>        | <b>420 105</b> | <b>6 742 514</b>               | <b>32 698 650</b> |
| Курсовые разницы   | (297 730)         | (243 168)                | (14 923)       | (6 889)                        | (562 710)         |
| Поступления  | 97 226            | 469 669                  | 179 157        | 2 850 150                      | 3 596 202         |
| Перевод между категориями  | 2 016 202         | 1 115 737                | 238            | (3 132 177)                    | -                 |
| Перевод в инвестиционную собственность                                     | (186 633)         | -                        | -              | -                              | (186 633)         |
| Выбытия  | (30 296)          | (2 888)                  | (20 075)       | (7 501)                        | (60 760)          |
| Обесценение  | (52 856)          | (102 387)                | (6 214)        | (988)                          | (162 445)         |
| Перевод в внеоборотные активы,<br>удерживаемые для продажи (Примечание 33) | (638 255)         | (2 113 575)              | (7 037)        | (239 114)                      | (2 997 981)       |
| Амортизация  | (499 446)         | (1 836 878)              | (107 644)      | -                              | (2 443 968)       |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>                          | <b>12 143 923</b> | <b>11 086 830</b>        | <b>443 607</b> | <b>6 205 995</b>               | <b>29 880 355</b> |
| <b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>                                       |                   |                          |                |                                |                   |
| Первоначальная стоимость   | 18 651 432        | 24 704 153               | 1 541 181      | 6 234 952                      | 51 131 718        |
| Накопленная амортизация  | (4 004 323)       | (11 087 129)             | (1 021 027)    | -                              | (16 112 479)      |
| Признанный убыток от обесценения   | (2 503 186)       | (2 530 194)              | (76 547)       | (28 957)                       | (5 138 884)       |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>                          | <b>12 143 923</b> | <b>11 086 830</b>        | <b>443 607</b> | <b>6 205 995</b>               | <b>29 880 355</b> |

Сравнительная информация за 2015 год:

|   | Земля и<br>здания | Машины и<br>оборудование | Прочие         | Незавершенное<br>строительство | Итого             |
|---|-------------------|--------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>                              |                   |                          |                |                                |                   |
| Первоначальная стоимость  | 17 356 666        | 27 486 992               | 1 645 185      | 7 474 938                      | 53 963 781        |
| Накопленная амортизация   | (3 900 568)       | (11 000 025)             | (1 033 043)    | -                              | (15 933 636)      |
| Признанный убыток от обесценения                                | (2 675 883)       | (2 514 790)              | (76 009)       | (321 554)                      | (5 588 236)       |
| <b>Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.</b>                 | <b>10 780 215</b> | <b>13 972 177</b>        | <b>536 133</b> | <b>7 153 384</b>               | <b>32 441 909</b> |
| Курсовые разницы  | 244 078           | 199 994                  | 12 525         | 2 413                          | 459 010           |
| Поступления   | 199 335           | 1 226 494                | 41 546         | 4 255 960                      | 5 723 335         |
| Перевод между категориями                                       | 2 180 963         | 1 541 225                | 2 858          | (3 725 046)                    | -                 |
| Выбытия   | (1 589)           | (7 537)                  | (685)          | (48 776)                       | (58 587)          |
| Выбытие дочерних обществ<br>под общим контролем (Примечание 33) | (1 273 069)       | (1 283 075)              | (53 416)       | (895 421)                      | (3 504 981)       |
| Амортизация   | (394 222)         | (1 848 958)              | (118 856)      | -                              | (2 362 036)       |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>               | <b>11 735 711</b> | <b>13 800 320</b>        | <b>420 105</b> | <b>6 742 514</b>               | <b>32 698 650</b> |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>                            |                   |                          |                |                                |                   |
| Первоначальная стоимость  | 18 657 993        | 27 356 232               | 1 561 335      | 6 770 483                      | 54 346 043        |
| Накопленная амортизация   | (4 241 796)       | (11 121 091)             | (1 069 734)    | -                              | (16 432 621)      |
| Признанный убыток от обесценения                                | (2 680 486)       | (2 434 821)              | (71 496)       | (27 969)                       | (5 214 772)       |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>               | <b>11 735 711</b> | <b>13 800 320</b>        | <b>420 105</b> | <b>6 742 514</b>               | <b>32 698 650</b> |



### 13 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 5 045 007 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 6 617 122 тыс. рублей) (Примечание 19).

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

В течение 2016 г. Группа капитализировала затраты по займам в составе основных средств в размере 444 675 тыс. рублей (в течение 2015 г. – 583 623 тыс. рублей), из расчета 9,7% годовых (2015 г.: 8,93%).

#### *(Восстановление обесценения)/ Обесценение основных средств*

| Единица, генерирующая денежные потоки                       | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| ŠKODA JS a.s.   | 7 835              | -                  |
| ООО «ОМЗ-ЛП»  | 153 622            | -                  |
| ПАО «Ижорские заводы»                                       | 987                | -                  |
| <b>(Восстановление обесценения) / Обесценение за период</b> | <b>162 444</b>     | <b>-</b>           |

#### *ПАО «Криогенмаш» и его дочерние предприятия*

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

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

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

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

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

### 13 Основные средства (продолжение)

#### АО «Уралхиммаш»

В конце 2016 г. АО «Уралхиммаш» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как невыполнение бюджетных показателей. Руководство провело тестирование на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков.

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

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

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

#### АО «НПФ «ЦКБА»

В конце 2016 г. АО «НПФ «ЦКБА» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. Руководство провело тестирование на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков.

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

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

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

### 13 Основные средства (продолжение)

#### ООО «ОМЗ-Спецсталь»

В конце 2016 г. ООО «ОМЗ-Спецсталь» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. Руководство провело тестирование на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков.

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

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

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

#### ООО «ОМЗ-ЛП»

В конце 2016 г. ООО «ОМЗ-ЛП» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. Руководство провело тестирование на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков.

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

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

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

### 13 Основные средства (продолжение)

#### Сравнительная информация за 2015 год:

##### ПАО «Криогенмаш» и его дочерние предприятия

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

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

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

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

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

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

В конце 2015 г. ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. Руководство провело тестирование на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков. Допущения, лежащие в основе проверки основных средств на предмет наличия обесценения балансовой стоимости, описаны ниже:

- Рост выручки был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2015 г. Ожидается рост выручки на 1,6% в 2016 г. и последующий рост от 5,1% до 57,8% в остальные четыре прогнозных года.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 4,3% до 25,8%.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 14,22%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,5%.

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

### 13 Основные средства (продолжение)

#### ПАО «Ижорские заводы»

В конце 2015 г. ПАО «Ижорские заводы» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. Руководство провело тестирование на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков.

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

- Рост выручки был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2015 г. Ожидается рост выручки на 2% в 2016 г. и последующий рост от 1,1% до 84,4% в остальные четыре прогнозных года.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 2,8 % до 19,6 %.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 16,02%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,5%.

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

#### АО «Уралхиммаш»

В конце 2015 г. АО «Уралхиммаш» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как невыполнение бюджетных показателей. Руководство провело тестирование на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков.

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

- Рост выручки был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2015 г. Ожидается падение выручки на 1 % в 2016 г. и последующий рост от 2,8 % до 45,5% в остальные четыре прогнозных года.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 10,8 % до 21,2 %.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 14,22%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,5%.

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



### 13 Основные средства (продолжение)

#### АО «НПФ «ЦКБА»

В конце 2015 г. АО «НПФ «ЦКБА» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. Руководство провело тестирование на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков.

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

- Рост выручки был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2015 г. Ожидается рост выручки на 84,4 % в 2016 г. и последующий рост от 8,8 % до 16,5 % в остальные четыре прогнозных года.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 4,4 % до 9,7 %.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 14,22%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,5%.

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

### 14 Инвестиционная собственность

Изменения балансовой стоимости инвестиционной собственности представлены ниже:

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>                              | <b>430 447</b> |
| Выбытие дочерних обществ<br>под общим контролем (Примечание 33) | (276 949)      |
| Амортизация   | (24 329)       |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>                            | <b>129 169</b> |
| Перевод из состава основных средств                             | 186 633        |
| Амортизация   | (3 492)        |
| <b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>                            | <b>312 310</b> |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость объектов инвестиционной собственности составила 450 627 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 129 169 тыс. рублей), которая была определена независимым оценщиком путем применения сравнительного подхода.

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|--|--|--|
| Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости  | 15 008                                   | 15 823                                   |
| Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода    | (6 182)                                  | (5 342)                                  |
| Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые не привели к получению арендного дохода | (3 492)                                  | (3 491)                                  |
| <b>Чистая прибыль от инвестиционной собственности, отраженной по фактической стоимости</b>                               | <b>5 334</b>                             | <b>6 990</b>                             |

## 15 Нематериальные активы

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

|  | Гудвил         | Торговые<br>марки | Прочие<br>нематериаль-<br>ные<br>активы | Разработки     | Итого            |
|--|----------------|-------------------|---|----------------|------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2016 г.</b>   |                |                   |   |                |                  |
| Первоначальная стоимость   | 4 179 949      | 926 550           | 4 555 874                               | 885 849        | 10 548 222       |
| Накопленная амортизация  | -              | (357 547)         | (1 635 595)                             | (231 090)      | (2 224 232)      |
| Признанный убыток от обесценения   | (3 446 883)    | -                 | (1 223 613)                             | -              | (4 670 496)      |
| <b>Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.</b>                            | <b>733 066</b> | <b>569 003</b>    | <b>1 696 666</b>                        | <b>654 759</b> | <b>3 653 494</b> |
| Поступления  | -              | 50                | 384 656                                 | -              | 384 706          |
| Выбытия  | -              | (80)              | (4 079)                                 | -              | (4 159)          |
| Амортизация  | -              | (28 960)          | (228 530)                               | (38 515)       | (296 005)        |
| Перевод в внеоборотные активы,<br>удерживаемые для продажи (Примечание 33) | -              | -                 | (239 429)                               | -              | (239 429)        |
| Курсовые разницы   | -              | (109 358)         | (47 676)                                | -              | (157 034)        |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>                          | <b>733 066</b> | <b>430 655</b>    | <b>1 561 608</b>                        | <b>616 244</b> | <b>3 341 573</b> |
| <b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>                                       |                |                   |   |                |                  |
| Первоначальная стоимость   | 4 179 949      | 741 223           | 4 025 587                               | 885 849        | 9 832 608        |
| Накопленная амортизация  | -              | (310 568)         | (1 240 366)                             | (269 605)      | (1 820 539)      |
| Признанный убыток от обесценения   | (3 446 883)    | -                 | (1 223 613)                             | -              | (4 670 496)      |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>                          | <b>733 066</b> | <b>430 655</b>    | <b>1 561 608</b>                        | <b>616 244</b> | <b>3 341 573</b> |

Сравнительная информация за 2015 год:

|   | Гудвил         | Торговые<br>марки | Прочие<br>нематериаль-<br>ные<br>активы | Разработки     | Итого            |
|---|----------------|-------------------|---|----------------|------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>                              |                |                   |   |                |                  |
| Первоначальная стоимость  | 4 179 949      | 777 285           | 4 233 056                               | 885 849        | 10 076 139       |
| Накопленная амортизация   | -              | (273 946)         | (1 421 627)                             | (192 575)      | (1 888 148)      |
| Признанный убыток от обесценения                                | (3 446 883)    | -                 | (1 224 423)                             | -              | (4 671 306)      |
| <b>Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.</b>                 | <b>733 066</b> | <b>503 339</b>    | <b>1 587 006</b>                        | <b>693 274</b> | <b>3 516 685</b> |
| Поступления   | -              | -                 | 432 210                                 | -              | 432 210          |
| Выбытия   | -              | -                 | (6 440)                                 | -              | (6 440)          |
| Амортизация   | -              | (26 217)          | (229 723)                               | (38 515)       | (294 455)        |
| Выбытие дочерних обществ<br>под общим контролем (Примечание 33) | -              | -                 | (125 683)                               | -              | (125 683)        |
| Курсовые разницы  | -              | 91 881            | 39 296                                  | -              | 131 177          |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>               | <b>733 066</b> | <b>569 003</b>    | <b>1 696 666</b>                        | <b>654 759</b> | <b>3 653 494</b> |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>                            |                |                   |   |                |                  |
| Первоначальная стоимость  | 4 179 949      | 926 550           | 4 555 874                               | 885 849        | 10 548 222       |
| Накопленная амортизация   | -              | (357 547)         | (1 635 595)                             | (231 090)      | (2 224 232)      |
| Признанный убыток от обесценения                                | (3 446 883)    | -                 | (1 223 613)                             | -              | (4 670 496)      |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>               | <b>733 066</b> | <b>569 003</b>    | <b>1 696 666</b>                        | <b>654 759</b> | <b>3 653 494</b> |

## 15 Нематериальные активы (продолжение)

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

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

### Гудвил

Гудвил в сумме 602 388 тыс. рублей был признан при приобретении АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерних обществ, представляющих собой отдельную ЕГДП. Возмещаемая стоимость данной ЕГДП была основана на денежных потоках, генерируемых от использования данных активов. Возмещаемая стоимость в 2016 году определялась аналогично 2015 и предыдущим годам. На каждую отчетную дату балансовая стоимость ЕГДП была ниже, чем ее возмещаемая стоимость, следовательно, обесценение отсутствовало. Возмещаемая величина гудвила нечувствительна к изменению предпосылок.

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

Остальная часть гудвила относится к прочим незначительным приобретениям.

## 16 Прочие внеоборотные финансовые активы

|   | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Долгосрочные займы выданные   | 12 058             | 15 060             |
| Резерв по долгосрочным займам выданным  | (12 058)           | (15 060)           |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения            | 175 227            | 207 306            |
| Резерв по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, оцененным по стоимости приобретения | (67 019)           | (68 233)           |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 12 297             | 12 307             |
| Резерв по инвестициям, удерживаемые до погашения  | (12 297)           | (12 307)           |
| Дебиторская задолженность долгосрочная  | 157 249            | 313 296            |
| <b>Итого прочие внеоборотные финансовые активы</b>  | <b>265 457</b>     | <b>452 369</b>     |

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

| Наименование компании                          | Страна регистрации | 31 декабря 2016 г. |                         | 31 декабря 2015 г. |                         |
|--|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|
|  |                    |                    | % акционерного капитала |                    | % акционерного капитала |
| UJV Rez a.s.                                   | Чехия              | 108 017            | 17                      | 134 925            | 17                      |
| Связной банк (АО)<br>(бывш. АО «Промторгбанк») | Россия             | 61 718             | 1                       | 61 718             | 1                       |
| ООО «ОМЗ-Сибирь-Сервис»                        | Россия             | -                  | -                       | 780                | 13                      |
| ООО «ОМЗ-Гортехмаш-Сервис»                     | Россия             | -                  | -                       | 780                | 13                      |
| Прочие   | Россия             | 5 492              | -                       | 9 103              | -                       |
|  |                    | <b>175 227</b>     |                         | <b>207 306</b>     |                         |

**16 Прочие внеоборотные финансовые активы (продолжение)**

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и оцененные по стоимости приобретения на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. включают некотирующиеся долевые ценные бумаги. Для таких инвестиций не существует рынка, и в последнее время не проводились сделки с третьими сторонами, из которых была бы очевидна их справедливая стоимость. Кроме того, методы дисконтирования денежных потоков не могут быть использованы в качестве основы для оценки по причине отсутствия необходимой финансовой информации.

Долгосрочная дебиторская задолженность представляет собой задолженность покупателей за продукцию, которая будет оплачена в 2018 – 2023 гг. Сумма задолженности продисконтирована под 8,5%.

**17 Прочие внеоборотные активы**

|   | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Авансы выданные                         | -                  | 708                |
| Прочие внеоборотные активы              | 12 855             | 20 755             |
| <b>Итого прочие внеоборотные активы</b> | <b>12 855</b>      | <b>21 463</b>      |

**18 Кредиторская задолженность**

|  | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Задолженность поставщикам и подрядчикам                                | 5 187 835          | 5 917 279          |
| Производные инструменты  | -                  | 1 029              |
| Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам         | 99 379             | 319 828            |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы                | 325 960            | 420 429            |
| Проценты по кредитам и займам, подлежащие уплате                       | 452 624            | 968 011            |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                  | <b>6 065 798</b>   | <b>7 626 576</b>   |
| Выставленные счета в размере, превышающем затраты и признанную прибыль | 2 633 239          | 1 980 063          |
| Кредиторская задолженность по заработной плате                         | 849 143            | 960 833            |
| Резерв по неиспользованным отпускам                                    | 375 812            | 471 306            |
| НДС к уплате   | 827 050            | 599 892            |
| Авансы полученные  | 2 894 459          | 3 189 799          |
| Прочие налоги к уплате   | 593 735            | 495 546            |
| <b>Итого кредиторская задолженность</b>                                | <b>14 239 236</b>  | <b>15 324 015</b>  |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. торговая и прочая кредиторская задолженность была, в основном, выражена в российских рублях, за исключением остатков в сумме 70 243 тыс. рублей, представленных в долл. США 1 577 952 тыс. рублей, представленных в чешских кронах, 301 253 тыс. рублей, которые были выражены в евро (31 декабря 2015 г.: 790 831 тыс. рублей, представленных в долл. США, 1 168 207 тыс. рублей, представленных в чешских кронах, 730 306 тыс. рублей, которые были выражены в евро).

## 19 Кредиты и займы

### Краткосрочные кредиты и займы

|  | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Кредиты и займы в евро с фиксированной процентной ставкой        | 148 498            | 185 467            |
| Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой                    | 149 520            | 154 586            |
| Кредиты и займы в рублях с фиксированной процентной ставкой      | 24 468 174         | 26 190 717         |
| Банковский овердрафт в рублях с фиксированной процентной ставкой | 133 804            | 225 600            |
| <b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>                       | <b>24 899 996</b>  | <b>26 756 370</b>  |

Краткосрочные кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

|                               | 31 декабря 2016 г.   |                        | 31 декабря 2015 г.   |                        |
|-------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                               | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Краткосрочные кредиты и займы | 24 899 996           | 24 458 566             | 26 756 370           | 25 770 875             |

Процентные ставки на отчетные даты были следующими:

|  | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой                                  | 4,5%-5,95%         | 4,5%-5,95%         |
| Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой                                      | 1,90%              | 0,511%-1,61%       |
| Кредиты, займы и банковские овердрафты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 8,25%-9,25%        | 0,01%-9,25%        |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имеет краткосрочные кредиты на общую сумму 6 352 809 тыс. рублей, обеспеченные основными средствами и акциями дочерних компаний (на 31 декабря 2015 г.: 6 725 501 тыс. рублей, обеспеченные основными средствами, задолженностью покупателей и заказчиков Группы, а также акциями дочерних компаний).

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

### Долгосрочные кредиты и займы

|   | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 5 355 210          | 8 863 354          |
| Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой     | 1 172 050          | -                  |
| Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой   | 148 940            | 308 852            |
| Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой       | 350 195            | 572 745            |
| <b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>           | <b>7 026 395</b>   | <b>9 744 951</b>   |



## 19 Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

|                              | 31 декабря 2016 г.   |                        | 31 декабря 2015 г.   |                        |
|------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                              | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Долгосрочные кредиты и займы | 7 026 395            | 5 937 540              | 9 744 951            | 7 169 823              |

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

|   | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 8,25%-9,25%        | 8,25%-9,25%        |
| Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой     | 13%                | -                  |
| Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой   | 5,28%-5,95%        | 5,28%-5,95%        |
| Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой       | 1,1%-2,353%        | 1,1%-1,90%         |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имеет долгосрочные кредиты на общую сумму 2 505 060 тыс. рублей, обеспеченные основными средствами (на 31 декабря 2015 г.: 5 068 747 рублей, обеспеченные основными средствами и акциями дочерней компании).

Балансовая стоимость заложенных основных средств раскрыта в Примечании 13.

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

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

На 31 декабря 2015 г. долгосрочные займы распределялись по срокам погашения следующим образом:

|   | 2017 г.   | 2018 г. и далее | Итого     |
|---|-----------|-----------------|-----------|
| Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 3 796 175 | 5 067 179       | 8 863 354 |
| Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой   | -         | 308 852         | 308 852   |
| Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой       | 171 025   | 401 720         | 572 745   |

## 20 Прочие долгосрочные обязательства

|  | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, долгосрочная часть | 32 550             | 13 306             |
| Авансы полученные  | 24 160             | 42 462             |
| Выставленные счета в размере, превышающем затраты и признанную прибыль   | -                  | 147 027            |
| Прочие долгосрочные обязательства  | 29                 | 578                |
| <b>Прочие долгосрочные обязательства</b>                                 | <b>56 739</b>      | <b>203 373</b>     |

## 21 Капитал

|                       | Кол-во акций в обращении<br>(в тысячах) |                    | Кол-во выкупленных собственных акций<br>(в тысячах) |                    | Акционерный капитал     |                    | Собственные выкупленные акции |                    |
|-----------------------|---|--------------------|---|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|
|                       | Привилегированные акции                 | Обыкновенные акции | Привилегированные акции                             | Обыкновенные акции | Привилегированные акции | Обыкновенные акции | Привилегированные акции       | Обыкновенные акции |
| На 31 декабря 2015 г. | 2 750                                   | 846 562            | (2 720)   | -                  | 817                     | 91 918             | (718 110)                     | -                  |
| На 31 декабря 2016 г. | 2 750                                   | 846 562            | (2 720)   | -                  | 817                     | 91 918             | (718 110)                     | -                  |

### Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 г. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных и привилегированных акций составляло 1 090 092 тыс. штук и 2 750 тыс. штук соответственно (31 декабря 2015 г.: 1 090 092 тыс. штук и 2 750 тыс. штук соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. общее количество выпущенных обыкновенных и привилегированных акций составляет 846 562 тыс. штук и 2 750 тыс. штук (31 декабря 2015 г.: 846 562 тыс. штук и 2 750 тыс. штук соответственно).

В октябре 2015 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в АО «МК «Уралмаш» и ПАО «Уралмашзавод» и его дочерние компании (далее совместно именуемые как ПАО «Уралмашзавод» и его дочерние компании), утратив контроль (Примечание 33).

Привилегированные акции представляют собой кумулятивные привилегированные акции, не имеющие права голоса, за исключением принятия решений по ряду вопросов, касающихся ликвидации или реорганизации Компании, а также изменений в учредительных документах. По таким акциям начисляются дивиденды в размере 12% годовых от их номинальной стоимости, и их ликвидационная стоимость составляет 0,1 руб. за акцию. В случае ликвидации, после погашения обязательств по кумулятивным невыплаченным дивидендам и по ликвидационной стоимости привилегированных акций, владельцы как обыкновенных, так и привилегированных акций в равной мере участвуют в распределении остаточной стоимости чистых активов.

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

### Дивиденды

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими положениями по бухгалтерскому учету. Согласно российскому законодательству распределению подлежит нераспределенная прибыль. Сумма нераспределенного убытка по состоянию на 31 декабря 2016 г., отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2016 г., составленной в соответствии с РПБУ, составила 19 002 723 тыс. рублей (нераспределенного убытка на 31 декабря 2015 г.: 10 431 939 тыс. рублей).

## 22 Договоры строительного подряда

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

|                        | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|------------------------|--|--|
| Выручка по договорам   | 18 834 167                               | 13 004 573                               |
| Расходы по договорам   | (16 131 999)                             | (10 847 525)                             |
| <b>Валовая прибыль</b> | <b>2 702 168</b>                         | <b>2 157 048</b>                         |

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

|   | По состоянию на<br>31 декабря 2016 г. | По состоянию на<br>31 декабря 2015 г. |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Выставленные счета  | 107 199 789                           | 111 644 814                           |
| Непредъявленная выручка   | 2 563 633                             | 6 561 996                             |
| <b>Выручка по договорам, накопленная на конец периода</b>                         | <b>109 763 422</b>                    | <b>118 206 810</b>                    |
| Расходы по договорам, накопленные на конец периода                                | (92 499 261)                          | (101 896 047)                         |
| Резервы по убыточным договорам  | (91 753)                              | (66 407)                              |
| <b>Признанная прибыль за вычетом признанных убытков</b>                           | <b>17 172 408</b>                     | <b>16 244 356</b>                     |
| Выручка по договорам, накопленная на конец периода                                | 109 763 422                           | 118 206 810                           |
| Авансы, полученные по договорам строительства                                     | (107 253 304)                         | (111 588 656)                         |
| Сворачивание с активом  | 53 509                                | (197 600)                             |
| <b>Нетто дебиторская задолженность</b>  | <b>2 563 627</b>                      | <b>6 420 554</b>                      |
| Средства к получению от покупателей по договорам строительного подряда            | 5 256 678                             | 8 689 081                             |
| Резерв по задолженности заказчиков, признанной по договорам строительного подряда | (59 812)                              | (141 437)                             |
| Выставленные счета в размере, превышающем затраты и признанную прибыль            | (2 633 239)                           | (2 127 090)                           |
| <b>Нетто дебиторская задолженность</b>  | <b>2 563 627</b>                      | <b>6 420 554</b>                      |

|   |   |         |
|---|---|---------|
| Отложенные платежи по договорам строительного подряда | - | 118 704 |
|---|---|---------|

Финансовое положение Группы в части договоров строительного подряда раскрыто в Примечаниях 10, 18 и 20.

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

На 31 декабря 2015 г. отложенные платежи по договорам строительного подряда в номинальной сумме 118 704 тыс. рублей не были признаны, т.к. они не могли быть надежно оценены в силу существенной неопределенности в части вероятности и сроков получения денежных средств.

**23 Себестоимость продаж**

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Материалы и комплектующие, использованные в производстве          | 10 374 294                               | 10 022 653                               |
| Расходы на персонал   | 6 942 007                                | 6 653 298                                |
| Услуги, включая затраты на субподрядчиков                         | 8 006 054                                | 7 335 268                                |
| Газ и топливо   | 3 403 588                                | 2 906 860                                |
| Амортизация основных средств                                      | 1 998 437                                | 1 785 326                                |
| Амортизация нематериальных активов                                | 93 230                                   | 59 291                                   |
| Изменение резерва под обесценение запасов                         | 52 755                                   | 71 488                                   |
| Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства | 632 128                                  | (1 005 521)                              |
| Прочие  | 952 109                                  | 688 348                                  |
| <b>Итого себестоимость реализации</b>                             | <b>32 454 602</b>                        | <b>28 517 011</b>                        |

Общая сумма затрат на оплату труда, признанная в составе прибыли или убытка за период составила 10 099 004 тыс. рублей (2015 г.: 9 886 077 тыс. рублей):

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Краткосрочные вознаграждения сотрудникам      | 7 596 315                                | 7 564 420                                |
| Выплаты при прекращении трудового договора    | 423 904                                  | 112 664                                  |
| Отчисления в государственные социальные фонды | 2 078 785                                | 2 208 993                                |
| <b>Итого затраты на оплату труда</b>          | <b>10 099 004</b>                        | <b>9 886 077</b>                         |

**24 Коммерческие расходы**

|                                   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|-----------------------------------|--|--|
| Транспортные расходы              | 287 717                                  | 243 632                                  |
| Услуги                            | 238 537                                  | 119 694                                  |
| Расходы на персонал               | 591 162                                  | 689 027                                  |
| Прочие                            | 97 457                                   | 248 468                                  |
| <b>Итого коммерческие расходы</b> | <b>1 214 873</b>                         | <b>1 300 821</b>                         |

**25 Общие и административные расходы**

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Расходы на персонал                           | 2 600 379                                | 2 543 752                                |
| Услуги  | 829 741                                  | 835 805                                  |
| Налоги  | 390 090                                  | 362 170                                  |
| Амортизация основных средств                  | 82 755                                   | 102 008                                  |
| Амортизация нематериальных активов            | 175 577                                  | 181 237                                  |
| Административные накладные расходы            | 239 391                                  | 318 758                                  |
| <b>Итого общие и административные расходы</b> | <b>4 317 933</b>                         | <b>4 343 730</b>                         |

## 26 Прочие операционные доходы и расходы

### Прочие операционные доходы

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Прибыль от выбытия основных средств   | 133 532                                  | 44 552                                   |
| Прибыль от выбытия запасов  | 19 113                                   | 86 106                                   |
| Доходы от операционной аренды   | 25 641                                   | 14 335                                   |
| Прибыль от восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности | 100 065                                  | 129 387                                  |
| Прибыль от списания кредиторской задолженности                              | 262 778                                  | 40 814                                   |
| Прочие доходы   | -  | 110 358                                  |
| <b>Итого прочие операционные доходы</b>                                     | <b>541 129</b>                           | <b>425 552</b>                           |

### Прочие операционные расходы

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Убыток от обесценения основных средств                      | (162 445)                                | -  |
| Амортизация инвестиционной собственности                    | (3 492)                                  | (3 491)                                  |
| Убыток от реализации прочих внеоборотных активов            | -  | (376)                                    |
| Штрафы, пени, неустойки                                     | (57 191)                                 | (2 119)                                  |
| Убыток от выбытия нематериальных активов                    | (4 171)                                  | (3 274)                                  |
| Расходы по аренде и лизингу                                 | (158)                                    | (3 171)                                  |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности | (192 312)                                | (241 706)                                |
| Прочие расходы  | (96 918)                                 | (44 809)                                 |
| <b>Итого прочие операционные расходы</b>                    | <b>(516 687)</b>                         | <b>(298 946)</b>                         |

## 27 Финансовые доходы и расходы

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|--|--|--|
| Проценты к получению по займам выданным  | 128 767                                  | 140 857                                  |
| Эффект от дисконтирования  | 75 841                                   | 76 517                                   |
| Изменение резервов по обесценению займов выданных  | -  | 1 569                                    |
| Изменение резервов под обесценение инвестиций  | 1 224                                    | -  |
| <b>Финансовые доходы</b>   | <b>205 832</b>                           | <b>218 943</b>                           |
| Изменение резервов по обесценению займов выданных  | (74)                                     | -  |
| Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости | (2 359 667)                              | (1 943 935)                              |
| Чистый убыток по курсовым разницам   | (272 820)                                | (253 326)                                |
| Изменение резерва по инвестициям   | -  | (61 718)                                 |
| Убыток от реализации ценных бумаг  | (189)                                    | (19)                                     |
| <b>Финансовые расходы</b>  | <b>(2 632 750)</b>                       | <b>(2 258 998)</b>                       |
| <b>Чистые финансовые расходы, признаваемые в составе прибыли и убытка за период</b>        | <b>(2 426 918)</b>                       | <b>(2 040 055)</b>                       |

## 27 Финансовые доходы и расходы (продолжение)

### Финансовые доходы и расходы, отнесенные на прочий совокупный доход

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|---|--|--|
| Эффективная часть прибылей или убытков от хеджирования денежных потоков   | (6 836)                                  | 39 681                                   |
| Курсовая разница от пересчета валют   | (1 485 337)                              | 859 807                                  |
| Налог на прибыль в части доходов и расходов, отнесенных на прочую совокупную прибыль                            | 1 062                                    | (7 683)                                  |
| <b>Финансовые доходы/(расходы), отнесенные непосредственно на прочую совокупную прибыль, за вычетом налогов</b> | <b>(1 491 111)</b>                       | <b>891 805</b>                           |
| Приходится на:  |  |  |
| долю акционеров   | (1 490 930)                              | 923 109                                  |
| долю меньшинства  | (181)                                    | (31 304)                                 |
| <b>Финансовые доходы/(расходы), отнесенные непосредственно на прочую совокупную прибыль, за вычетом налогов</b> | <b>(1 491 111)</b>                       | <b>891 805</b>                           |

## 28 Налог на прибыль

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|--|--|--|
| Расход по налогу на прибыль – текущая часть                              | (319 967)                                | (132 743)                                |
| Доход по отложенному налогу – возникновение и погашение временных разниц | 591 060                                  | 57 930                                   |
| <b>Доход/(Расход) по налогу на прибыль</b>                               | <b>271 093</b>                           | <b>(74 813)</b>                          |

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

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2016 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|--|--|--|
| <b>Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности за год</b>   | <b>(2 554 015)</b>                       | <b>(3 105 383)</b>                       |
| Условный доход по налогу на прибыль по ставке 20%  | (510 803)                                | (621 077)                                |
| Влияние отличия в налоговых ставках в других странах   | (5 146)                                  | (10 017)                                 |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения: |  |  |
| Признание ранее не признанных налоговых активов  | (15 890)                                 | -  |
| Непризнанный отложенный налоговый актив по убыткам текущего периода  | 202 624                                  | 224 349                                  |
| Непризнанный отложенный налоговый актив по убыткам прошлых лет   | -  | 272 233                                  |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу  | 58 122                                   | 209 325                                  |
| <b>(Доход)/Расход по налогу на прибыль</b>   | <b>(271 093)</b>                         | <b>74 813</b>                            |

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

Ставка по налогу на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Чешской Республике, за 2016 и 2015 гг. составляла 19%.



## 28 Налог на прибыль (продолжение)

|  | 1 января<br>2016 г. | Возникновение<br>и погашение разниц | Курсовая<br>разница                 | Отложенный<br>налог,<br>признанный<br>в прочем<br>совокупном<br>доходе | Перевод в<br>внеоборот-<br>ные активы,<br>удерживае-<br>мые для про-<br>дажи | 31 декабря<br>2016 г. |
|--|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--|--|-----------------------|
|  |                     | Прекращенная<br>деятельность        | Продолжаю-<br>щаяся<br>деятельность |  |  |                       |
| <b>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц:</b>           |                     |                                     |                                     |  |  |                       |
| Основные средства  | 269 346             | -                                   | 24 908                              | (30 841)   | -  | 263 413               |
| Нематериальные активы  | 10 160              | (134)                               | 85                                  | -  | (6 474)  | 3 637                 |
| Кредиторская задолженность и начисления                                  | 405 877             | 7 538                               | (129 028)                           | (2 179)  | (15 203)   | 267 005               |
| Товарно-материальные запасы  | 164 641             | -                                   | (56 964)                            | -  | -  | 107 677               |
| Резерв по запасам  | 293 804             | (15 178)                            | (20 011)                            | -  | (20 302)   | 238 313               |
| Дебиторская задолженность  | 44 939              | 1 407                               | (95)                                | (7 840)  | (1 407)  | 37 004                |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности                         | 115 852             | 7 837                               | 51 578                              | (22 117)   | (22 643)   | 130 507               |
| Перенос налогового убытка на будущие периоды                             | 2 453 581           | 25 896                              | 500 751                             | (5 460)  | (227 926)  | 2 746 842             |
| Прочие   | 251 904             | (3 405)                             | (159 861)                           | 2 420  | (6)  | 91 052                |
| <b>Налоговые активы</b>  | <b>4 010 104</b>    | <b>23 961</b>                       | <b>211 363</b>                      | <b>(66 017)</b>  | <b>(293 961)</b>   | <b>3 885 450</b>      |
| Зачет налога   | (1 867 604)         |                                     |                                     |  |  | (1 229 604)           |
| <b>Чистые налоговые активы</b>   | <b>2 142 500</b>    |                                     |                                     |  |  | <b>2 655 846</b>      |
| <b>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:</b> |                     |                                     |                                     |  |  |                       |
| Основные средства  | (1 480 958)         | (20 969)                            | (54 417)                            | 94 453   | 171 657  | (1 290 234)           |
| Нематериальные активы  | (208 434)           | 1                                   | 13 566                              | -  | 2  | (194 865)             |
| Товарно-материальные запасы  | (441 511)           | 24 344                              | (50 737)                            | -  | 93 927   | (373 977)             |
| Дебиторская задолженность  | (550 519)           | (10 725)                            | 255 361                             | 17 654   | -  | (288 229)             |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности                         | (223 822)           | -                                   | 170 124                             | 12   | -  | (53 686)              |
| Кредиторская задолженность   | (42 851)            | -                                   | (7 992)                             | 3 056  | -  | (47 787)              |
| Прочие   | (124 483)           | 2 709                               | 53 792                              | 2 114  | 1 062  | (45 574)              |
| <b>Налоговые обязательства</b>   | <b>(3 072 578)</b>  | <b>(4 640)</b>                      | <b>379 697</b>                      | <b>117 289</b>   | <b>1 062</b>   | <b>(2 294 352)</b>    |
| Зачет налога   | 1 867 604           |                                     |                                     |  |  | 1 229 604             |
| <b>Чистые налоговые обязательства</b>                                    | <b>(1 204 974)</b>  |                                     |                                     |  |  | <b>(1 064 748)</b>    |

## 28 Налог на прибыль (продолжение)

Сравнительная информация за 2015 год:

|  | 1 января<br>2015 г. | Возникновение<br>и погашение разниц | Курсовая<br>разница                 | Отложенный<br>налог, при-<br>знанный в<br>прочем сово-<br>купном до-<br>ходе | Выбытие до-<br>черних об-<br>ществ<br>под общим<br>контролем | 31 декабря<br>2015 г. |                    |
|--|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--|--|-----------------------|--------------------|
|  |                     | Прекращенная<br>деятельность        | Продолжаю-<br>щаяся<br>деятельность |  |  |                       |                    |
| <b>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц:</b>           |                     |                                     |                                     |  |  |                       |                    |
| Основные средства  | 281 311             | (1 456)                             | 14 933                              | 20 242   | -  | (45 684)              | 269 346            |
| Нематериальные активы  | 12 344              | (1 129)                             | (208)                               | -  | -  | (847)                 | 10 160             |
| Кредиторская задолженность и начисления                                  | 433 375             | (1 128)                             | 57 428                              | 1 763  | -  | (85 562)              | 405 876            |
| Товарно-материальные запасы  | 355 549             | (5 713)                             | (190 908)                           | -  | -  | 5 713                 | 164 641            |
| Резерв по запасам  | 424 706             | 19 842                              | (47 756)                            | 1  | -  | (102 988)             | 293 805            |
| Дебиторская задолженность  | 154 270             | 81 801                              | (47 900)                            | 6 280  | -  | (149 512)             | 44 939             |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности                         | 250 137             | 24 684                              | (72 150)                            | 14 228   | -  | (101 046)             | 115 853            |
| Перенос налогового убытка на будущие периоды                             | 3 664 080           | 524 940                             | 393 865                             | 4 212  | -  | (2 133 516)           | 2 453 581          |
| Прочие   | 461 275             | 6 296                               | (96 260)                            | (1 457)  | -  | (117 951)             | 251 903            |
| <b>Налоговые активы</b>  | <b>6 037 047</b>    | <b>648 137</b>                      | <b>11 044</b>                       | <b>45 269</b>  | <b>-</b>   | <b>(2 731 393)</b>    | <b>4 010 104</b>   |
| Зачет налога   | (2 059 334)         |                                     | 191 730                             |  |  |                       | (1 867 604)        |
| <b>Чистые налоговые активы</b>   | <b>3 977 713</b>    |                                     |                                     |  |  |                       | <b>2 142 500</b>   |
| <b>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:</b> |                     |                                     |                                     |  |  |                       |                    |
| Основные средства  | (1 306 002)         | (15 649)                            | (97 323)                            | (77 981)   | -  | 15 997                | (1 480 958)        |
| Нематериальные активы  | (215 775)           | (5)                                 | 7 344                               | 1  | -  | -                     | (208 435)          |
| Товарно-материальные запасы  | (618 441)           | 22 948                              | 35 259                              | (1)  | -  | 118 724               | (441 511)          |
| Дебиторская задолженность  | (957 896)           | (157 576)                           | 226 650                             | 66 330   | -  | 271 973               | (550 519)          |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности                         | (187 908)           | (75 834)                            | (39 483)                            | -  | -  | 79 403                | (223 822)          |
| Кредиторская задолженность   | (14 951)            | 598                                 | (25 879)                            | (2 619)  | -  | -                     | (42 851)           |
| Прочие   | (115 056)           | (30 311)                            | (59 682)                            | (1 455)  | (7 683)  | 89 705                | (124 482)          |
| <b>Налоговые обязательства</b>   | <b>(3 416 029)</b>  | <b>(255 829)</b>                    | <b>46 886</b>                       | <b>(15 725)</b>  | <b>(7 683)</b>   | <b>575 802</b>        | <b>(3 072 578)</b> |
| Зачет налога   | 2 059 334           |                                     | (191 730)                           |  |  |                       | 1 867 604          |
| <b>Чистые налоговые обязательства</b>                                    | <b>(1 356 695)</b>  |                                     |                                     |  |  |                       | <b>(1 204 974)</b> |

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

Отложенные налоговые активы по убыткам прошлых лет и текущего года в сумме 3 463 121 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 3 272 601 тыс. рублей) не были признаны, поскольку вероятность получения в будущем такой налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа может их реализовать, невелика.

**29 Резервы по обязательствам и расходам**

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

Сравнительная информация за 2015 год:

|  | Резерв по<br>убыточным<br>договорам | Резерв по<br>гарантийным<br>обязательствам | Резерв по<br>судебным<br>искам | Резерв по<br>штрафным<br>санкциям | Прочие<br>резервы | Итого            |
|--|-------------------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>На 1 января 2015 г.</b>   | <b>673 986</b>                      | <b>622 155</b>                             | <b>64 564</b>                  | <b>569 460</b>                    | <b>99 565</b>     | <b>2 029 730</b> |
| (Использованные)/<br>начисленные                                       | (457 953)                           | (2 622)                                    | 198 480                        | 243 152                           | 11 285            | (7 658)          |
| Выбытие дочерних об-<br>ществ под общим кон-<br>тролем (Примечание 33) | (144 285)                           | (31 063)                                   | (8 509)                        | (26 272)                          | -                 | (210 129)        |
| Курсовые разницы   | -                                   | 30 096                                     | 2 141                          | 485                               | 21 136            | 53 858           |
| <b>На 31 декабря 2015 г.</b>   | <b>71 748</b>                       | <b>618 566</b>                             | <b>256 676</b>                 | <b>786 825</b>                    | <b>131 986</b>    | <b>1 865 801</b> |
| За вычетом резервов,<br>свернутых с соответству-<br>ющими активами     | (56 672)                            | -  | (160 469)                      | (431 395)                         | -                 | (648 536)        |
| <b>На 31 декабря 2015 г.</b>   | <b>15 076</b>                       | <b>618 566</b>                             | <b>96 207</b>                  | <b>355 430</b>                    | <b>131 986</b>    | <b>1 217 265</b> |
| За вычетом суммы, вклю-<br>ченной в долгосрочные<br>обязательства      | -                                   | (156 585)                                  | -                              | -                                 | -                 | (156 585)        |
| <b>На 31 декабря 2015 г.</b>   | <b>15 076</b>                       | <b>461 981</b>                             | <b>96 207</b>                  | <b>355 430</b>                    | <b>131 986</b>    | <b>1 060 680</b> |

**Резерв по убыточным договорам**

Резервы по убыточным договорам признаются в тех случаях, когда ожидаемые доходы ниже, чем ожидаемые расходы на выполнение договора. На 31 декабря 2016 г. резерв по убыточным договорам составляет 102 409 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 71 748 тыс. рублей).

**Резерв по гарантийным обязательствам**

Группа предоставляет гарантии на некоторые виды продукции и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Резерв на сумму 560 459 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 618 566 тыс. рублей) был отражен в отчетности в отношении ожидаемых претензий по гарантиям, количество которых было определено на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые годы.

## 29 Резервы по обязательствам и расходам (продолжение)

### *Резерв по судебным искам*

Признанная в отчетности сумма представляет собой общую сумму резервов в отношении определенных судебных исков, которые были возбуждены против Группы покупателями ее продукции. Остаток на 31 декабря 2016 г. составляет 421 208 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 256 676 тыс. рублей).

### *Резерв по штрафным санкциям*

Признанная в отчетности сумма представляет собой общую сумму резервов в отношении штрафных санкций в связи с несвоевременной поставкой продукции покупателям. Остаток на 31 декабря 2016 г. составляет 398 549 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 786 825 тыс. рублей).

## 30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

### *Обязательства капитального характера*

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имеет договорные обязательства на покупку основных средств у третьих сторон и предприятий, находящихся под общим контролем, на общую сумму 709 481 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 1 801 356 тыс. рублей).

### *Долгосрочные договоры*

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

### *Налогообложение*

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

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях. Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

### 30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

#### Вопросы охраны окружающей среды

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

#### Судебные разбирательства

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

#### Гарантии

Группа предоставляла гарантий по обязательствам связанных сторон на 31 декабря 2016 г. 162 432 тыс. евро, что составляет 10 364 988 тыс. рублей по официальному валютному курсу 63,81 руб. за 1 евро на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 0 тыс. евро).

Авансы, полученные Группой, обеспечены гарантиями конечной материнской компании на сумму 2 164 759 тыс. рублей на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 1 532 527 тыс. рублей).

#### Операционная аренда

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

Ниже представлены будущие платежи по операционной аренде:

|   | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Менее 1 года                                | 256 647            | 239 793            |
| От 1-5 лет                                  | 288 163            | 422 364            |
| Свыше 5 лет                                 | 1 330 517          | 1 392 373          |
| <b>Итого платежи по операционной аренде</b> | <b>1 875 327</b>   | <b>2 054 530</b>   |

#### Условное обязательство

По состоянию на 31 декабря 2016 года к Группе предъявлены иски, возникшие из-за невыполнения дочерними компаниями ПАО «Криогенмаш» и Skoda JS, a.s. обязательств в отношении условий договоров на предоставление услуг и поставок продукции по независящим от них причинам на общую сумму около 3,2 млрд. рублей. Исходя из условий соглашений, Руководство Группы оценивает вероятность выплат штрафных санкций как невысокую и планирует отстаивать свою позицию в правовом порядке.

### 31 Консолидируемые дочерние компании

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

| Наименование компании                                | Страна регистрации            | Деятельность   | 31 декабря                   | 31 декабря                   |
|--|-------------------------------|--|------------------------------|------------------------------|
|  |                               |  | 2016 г.<br>Доля владения в % | 2015 г.<br>Доля владения в % |
| ПАО «Ижорские заводы»<br>(«Ижорские заводы»)         | Россия                        | Производство оборудования для АЭС и прочего оборудования                           | 85,8                         | 85,8                         |
| ООО «ИжораРемСервис» <sup>1</sup>                    | Россия                        | Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию оборудования  | 85,8                         | 85,8                         |
| ООО «Ижорская энергетическая компания» <sup>1</sup>  | Россия                        | Производство стальных конструкций  | 85,8                         | 85,8                         |
| ООО «Ижорские сварочные материалы» <sup>1</sup>      | Россия                        | Производство изделий из проволоки и керамических изделий                           | 85,8                         | 85,8                         |
| ООО «ОМЗ-ТермоПресс» <sup>1</sup>                    | Россия                        | Обработка металлов   | 85,8                         | 85,8                         |
| ООО «Бизнес Парк Ижора» <sup>1</sup>                 | Россия                        | Аренда и управление имуществом   | 85,8                         | 85,8                         |
| ООО «УралРемСервис» <sup>1</sup>                     | Россия                        | Предоставление услуг по ремонту и обслуживанию подъемно-транспортного оборудования | 85,8                         | 85,8                         |
| ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» <sup>1,2</sup> | Россия                        | Производство горного оборудования  | 88,1                         | 88,1                         |
| ТОО «ИЗ-КАРТЭКС КАЗАХСТАН-СЕРВИС» <sup>1,2</sup>     | Республика Казахстан          | Оптовая торговля техникой для горной добычи и гражданского строительства           | 88,1                         | 88,1                         |
| ООО «ОМЗ-Спецсталь»<br>(«Спецсталь»)                 | Россия                        | Производство специальных сталей  | 100                          | 100                          |
| ООО «ОМЗ-ЛП»   | Россия                        | Производство стальных отливок  | 100                          | 100                          |
| ООО «ОМЗ –ИТ»  | Россия                        | Разработка программного обеспечения и консультирование в данной области            | 100                          | 100                          |
| ООО «ТК «ОМЗ-Ижора»                                  | Россия                        | Испытания и анализ физических свойств материалов и веществ                         | 100                          | 100                          |
| ŠKODA JS a.s.  | Чешская Республика            | Производство оборудования для АЭС  | 100                          | 100                          |
| SKODA Slovakia a.s. <sup>1</sup>                     | Словакия                      | Производство оборудования для АЭС  | 100                          | 100                          |
| Middle Estate, s.r.o.                                | Чешская Республика            | Аренда и управление недвижимым имуществом  | 100                          | 100                          |
| UHM Investments, Ltd                                 | Британские Виргинские острова | Прочее   | 100                          | 100                          |
| OMZ B.V.   | Нидерланды                    | Прочее   | 100                          | 100                          |
| ПАО «Криогенмаш»                                     | Россия                        | Производство нефтегазового и воздухоразделительного оборудования                   | 95,99                        | 95,99                        |
| ООО «КриоГаз» <sup>1</sup>                           | Россия                        | Производство промышленных газов  | 95,99                        | 95,99                        |
| ООО «КриоГаз-Тула» <sup>1</sup>                      | Россия                        | Производство промышленных газов  | 95,99                        | 95,99                        |
| ООО «Криогенмаш-Газ» <sup>1</sup>                    | Россия                        | Производство промышленных газов  | 95,99                        | 95,99                        |
| АО «Гипрокислород»                                   | Россия                        | Проектные работы   | 84,18                        | 84,18                        |
| ООО «Инергаз» <sup>1</sup>                           | Россия                        | Производство промышленных газов  | 95,99                        | 95,99                        |



## 31 Консолидируемые дочерние компании (продолжение)

| Наименование компании                   | Страна<br>регистрации | Деятельность  | 31 декабря                         | 31 декабря                         |
|---|-----------------------|---|------------------------------------|------------------------------------|
|   |                       |   | 2016 г.<br>Доля<br>владения<br>в % | 2015 г.<br>Доля<br>владения<br>в % |
| ООО «Реактор»                           | Россия                | Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук                           | 71,99                              | 71,99                              |
| АО «Уралхиммаш»                         | Россия                | Производство нефтехимического оборудования  | 100                                | 100                                |
| ООО «Технопарк Промзона 2» <sup>1</sup> | Россия                | Аренда и управление недвижимым имуществом   | 100                                | 100                                |
| ООО «Капитал Химмаш» <sup>1</sup>       | Россия                | Аренда и управление недвижимым имуществом   | 100                                | 100                                |
| ООО «Химмаш Энерго» <sup>1</sup>        | Россия                | Производство, передача и распределение пара   | 100                                | 100                                |
| ООО «Уральский металлургический завод»  | Россия                | Производство металлических емкостей   | 100                                | 100                                |
| АО «ПО «Уралэнергомонтаж»               | Россия                | Монтаж инженерного оборудования   | 100                                | 100                                |
| ООО «Глазовский завод «Химмаш»          | Россия                | Производство металлических резервуаров, радиаторов, котлов центрального отопления                     | 100                                | 100                                |
| АО «НПФ «ЦКБА»                          | Россия                | Проектирование и производство трубопроводной арматуры, разработка стандартов и технической экспертизы | 76                                 | 76                                 |
| АО «Ванатом Спб»                        | Россия                | Прочая оптовая торговля   | 38,76                              | 38,76                              |
| АО «Группа Химмаш»                      | Россия                | Оптовая торговля машинами и оборудованием   | 100                                | 100                                |
| ООО «Энфлейт» <sup>1</sup>              | Россия                | Аренда и управление недвижимым имуществом   | 100                                | 100                                |

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

<sup>2</sup> В марте 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернюю компанию (Примечания 2,7, 33, 38), утратив контроль.

### 32 Неконтролирующие доли участия

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

Ниже представлена информация по данным дочерним компаниям на 31 декабря 2016г.:

| Название  | Основное место-нахождение          | НДУ на 31.12.2016 г., % | Убыток, отнесенный на НДУ за 2016 год | Накопленная НДУ на 31.12.2016 г. |
|---|------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| ПАО «Ижорские заводы» и его дочерние общества                                 | Россия                             | 14,16%                  | (59 009)                              | 543 852                          |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние общества                                      | Россия                             | 4,01%                   | (5 858)                               | (25 725)                         |
| ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернее общество (Примечание 33) | Россия/<br>Республика<br>Казахстан | 11,90%                  | (16 151)                              | 181 319                          |
| АО «НПФ «ЦКБА» и его дочернее общество  | Россия                             | 24,00%                  | (43 517)                              | 144 925                          |
| <b>Итого</b>  |                                    |                         | <b>(124 535)</b>                      | <b>844 371</b>                   |

В 2016 году вышеуказанные дочерние компании не выплачивали дивиденды акционерам.

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

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

### Операции с неконтролирующими долями участия

#### ПАО «Криогенмаш»

В октябре 2015 года Группа дополнительно приобрела 1,5% в уставном капитале ПАО «Криогенмаш», увеличив, таким образом, свою долю в этой компании и ее дочерних обществах до 95,99%. Стоимость дополнительных акций составила 79 832 тыс. рублей. В результате, дебетовый остаток неконтролирующей доли в ПАО «Криогенмаш», и его дочерних предприятиях уменьшилась на 34 тыс. рублей, нераспределенная прибыль Группы уменьшилась на 79 798 тыс. рублей.

## 32 Неконтролирующие доли участия (продолжение)

Сравнительная информация за 2015 год:

| Название  | Основное место-нахождение          | НДУ на 31.12.2015 г., % | Убыток, отнесенный на НДУ за 2015 год | Накопленная НДУ на 31.12.2015 г. |
|---|------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| ПАО «Ижорские заводы» и его дочерние общества                                 | Россия                             | 14,16%                  | (113 552)                             | 611 732                          |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние общества                                      | Россия                             | 4,01%                   | (16 984)                              | (19 868)                         |
| ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернее общество (Примечание 33) | Россия/<br>Республика<br>Казахстан | 11,90%                  | (36 252)                              | 195 456                          |
| ПАО «Уралмашзавод» и его дочерние общества (Примечание 33)                    | Россия                             | -                       | (5 178)                               | -                                |
| АО «НПФ «ЦКБА» и его дочернее общество  | Россия                             | 24,00%                  | (29 417)                              | 188 408                          |
| <b>Итого</b>  |                                    |                         | <b>(201 383)</b>                      | <b>975 728</b>                   |

В 2015 году дочерняя компания ПАО «Криогенмаш» выплатила дивиденды неконтролирующим акционерам в сумме 3 171 тыс. руб., остальные дочерние компании не выплачивали дивиденды акционерам.

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

|  | ПАО «Ижорские заводы» и его дочерние общества | АО «НПФ «ЦКБА»   |
|--|---|------------------|
| Внеоборотные активы  | 7 479 794                                     | 743 238          |
| Текущие активы   | 15 820 349                                    | 1 941 047        |
| Долгосрочные обязательства   | (2 890 165)                                   | (86 806)         |
| Текущие обязательства  | (15 191 506)                                  | (1 837 956)      |
| <b>Чистые активы</b>   | <b>5 218 472</b>                              | <b>759 523</b>   |
| Выручка  | 8 939 076                                     | 1 126 851        |
| Убыток   | (1 186 914)                                   | (131 617)        |
| Прочий совокупный убыток   | (174 182)                                     | -                |
| <b>Общий совокупный убыток</b>   | <b>(1 361 096)</b>                            | <b>(131 617)</b> |
| Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности      | 2 026 534                                     | (159 825)        |
| Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности                    | (894 639)                                     | (6 048)          |
| Денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности       | (636 060)                                     | 159 409          |
| <b>Чистое увеличение/(уменьшение) в денежных средствах и денежных эквивалентах</b> | <b>495 835</b>                                | <b>(6 464)</b>   |

### 33 Прекращенная деятельность

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

В марте 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернюю компанию, утратив контроль (см. Примечания 7,38). Сделка классифицирована как осуществленная под общим контролем.

В консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 года Группа классифицировала активы и обязательства ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочерней компании как внеоборотные активы, удерживаемые для продажи и обязательства, непосредственно связанные с внеоборотными активами, удерживаемыми для продажи:

|   | <b>Балансовая стоимость<br/>на 31 декабря 2016г.</b> |
|---|--|
| Денежные средства и их эквиваленты  | 191 610  |
| Дебиторская задолженность   | 1 975 599  |
| Авансы поставщикам  | 38 195   |
| Запасы  | 1 455 266  |
| Основные средства   | 2 997 981  |
| Нематериальные активы   | 239 429  |
| Отложенный налоговый актив  | 9 143  |
| Прочие внеоборотные финансовые активы   | 51 269   |
| <b>Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи</b>  | <b>6 958 492</b>                                     |
| Кредиторская задолженность  | (1 276 354)  |
| Краткосрочные кредиты и займы   | (1 351 442)  |
| Резервы по обязательствам и расходам  | (81 273)   |
| Долгосрочные кредиты и займы  | (2 097 015)  |
| <b>Обязательства, непосредственно связанные с внеоборотными активами, удерживаемыми для продажи</b> | <b>(4 806 084)</b>                                   |

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группа классифицировала финансовый результат ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочерней компании как прекращенную деятельность с соответствующим пересчетом сравнительной информации за 2015 год:

|  | <b>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</b> | <b>Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</b> |
|--|--|--|
| Выручка  | 4 838 880                                    | 3 156 128                                    |
| Операционные и прочие расходы                          | (4 868 712)                                  | (3 577 395)                                  |
| <b>Убыток до налогообложения</b>                       | <b>(29 832)</b>                              | <b>(421 267)</b>                             |
| Доход по налогу на прибыль                             | 19 321                                       | 72 096                                       |
| <b>Убыток от операций по прекращенной деятельности</b> | <b>(10 511)</b>                              | <b>(349 171)</b>                             |

### 33 Прекращенная деятельность (продолжение)

#### Выбытие ПАО «Уралмашзавод» и его дочерних компаний.

В октябре 2015 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в АО «МК «Уралмаш», ПАО «Уралмашзавод» и в их дочерние компании, которые представлены в данной консолидированной финансовой отчетности в качестве прекращенной деятельности (см. Примечание 7). Сделка классифицирована как осуществленная под общим контролем.

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

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2015 г. |
|--|--|
| Выручка  | 2 985 561                                |
| Операционные и прочие расходы                          | (4 408 594)                              |
| <b>Убыток до налогообложения</b>                       | <b>(1 423 033)</b>                       |
| Доход/(расход) по налогу на прибыль                    | 319 097                                  |
| <b>Убыток от операций по прекращенной деятельности</b> | <b>(1 103 936)</b>                       |

Выбытие Группы Уралмаш оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

|  | Балансовая стоимость на дату<br>выбытия |
|--|---|
| Денежные средства и их эквиваленты   | 134 137                                 |
| Дебиторская задолженность  | 3 867 813                               |
| Авансы поставщикам   | 335 704                                 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль   | 3 987                                   |
| Запасы   | 3 154 922                               |
| Прочие оборотные финансовые активы   | 109 373                                 |
| Основные средства  | 3 504 981                               |
| Инвестиционная собственность   | 276 949                                 |
| Нематериальные активы  | 125 683                                 |
| Отложенный налоговый актив   | 2 182 355                               |
| Прочие внеоборотные финансовые активы  | 272 124                                 |
| Кредиторская задолженность   | (1 883 924)                             |
| Краткосрочные кредиты и займы  | (12 853 071)                            |
| Краткосрочные резервы по обязательствам и расходам                                     | (204 653)                               |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль  | (146)                                   |
| Долгосрочные кредиты и займы   | (3 445 653)                             |
| Долгосрочная задолженность по налогам  | (38 903)                                |
| Отложенное налоговое обязательство   | (26 764)                                |
| Прочие долгосрочные обязательства  | (5 476)                                 |
| <b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>                                  | <b>(4 490 562)</b>                      |
| Прибыль от выбытия дочерних обществ под общим контролем                                | 4 570 394                               |
| <b>Общая сумма возмещения за проданные активы</b>                                      | <b>79 832</b>                           |
| За вычетом: денежные средства и их эквивалентов, имеющих у проданных дочерних компаний | (134 137)                               |
| <b>Чистый отток денежных средств от выбытия дочерних обществ под общим контролем</b>   | <b>(54 305)</b>                         |

Группа отразила прибыль от продажи активов в размере 4 570 394 тыс. рублей в составе капитала.

### 34 Инвестиции в совместные предприятия

#### ООО «ОМЗ - ДЭЛИМ»

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

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

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

За 2016 год доля Группы в прибыли ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ» составила 261 634 тыс. рублей (за 2015 год : 104 793 тыс. рублей). Группа не получала дивиденды ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ» в течение 2015 и 2016 годов.

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

|                            | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Внеоборотные активы        | 382 947            | 3 059              |
| Текущие активы             | 6 368 749          | 702 079            |
| <b>Итого активов</b>       | <b>6 751 696</b>   | <b>705 138</b>     |
| Долгосрочные обязательства | -                  | (35 296)           |
| Текущие обязательства      | (5 978 881)        | (430 978)          |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>(5 978 881)</b> | <b>(466 274)</b>   |
| Выручка                    | 4 144 414          | 893 888            |
| Расходы                    | (3 610 467)        | (680 024)          |
| <b>Прибыль за год</b>      | <b>533 947</b>     | <b>213 864</b>     |

#### ООО «Прикладные технологии СПГ»

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

Доля Компании составила 50% в уставном капитале ООО «Прикладные технологии СПГ», сумма инвестиции составила 5 тыс. рублей.

ООО «Прикладные технологии СПГ» не вело активной хозяйственной деятельности в течение 2016 года.

#### NPA a.s.

В 2013 году Группа приобрела через дочернюю компанию ŠKODA JS, a.s. 34% голосующую долю в уставном капитале компании NPA, a.s. (Республика Чехия).

За 2015 год доля Группы в убытке NPA, a.s. составила 152 тыс. рублей.

В августе 2015 года компания NPA, a.s. была ликвидирована в соответствии с решением Собрания акционеров NPA a.s.



### 35 Управление финансовыми рисками и управление капиталом

#### Факторы финансового риска

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

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

#### (а) Рыночный риск

##### (i) Валютный риск

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

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

|                                    | 31 декабря 2016 г. |                  | 31 декабря 2015 г. |                  |
|------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                    | в долларах США     | в евро           | в долларах США     | в евро           |
| Денежные средства и их эквиваленты | 159 554            | 1 957 864        | 92 857             | 671 484          |
| Дебиторская задолженность          | 545 709            | 2 587 906        | 537 212            | 5 814 234        |
| Кредиторская задолженность         | (70 298)           | (317 220)        | (888 158)          | (751 169)        |
| Займы выданные                     | -                  | 357 772          | 54 584             | 128 745          |
| Краткосрочные кредиты и займы      | -                  | (298 018)        | -                  | (340 053)        |
| Долгосрочные кредиты и займы       | -                  | (499 135)        | -                  | (881 597)        |
|                                    | <b>635 020</b>     | <b>3 805 136</b> | <b>(203 505)</b>   | <b>4 641 644</b> |

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

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

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

|                                       | 31 декабря 2016 г.     |                        |                               |                               |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                       | Ослабление евро на 25% | Укрепление евро на 25% | Ослабление доллара США на 25% | Укрепление доллара США на 25% |
| <b>Прибыль и убыток за период</b>     |                        |                        |                               |                               |
| Переоценка денежных средств           | (489 466)              | 489 466                | (39 889)                      | 39 889                        |
| Переоценка дебиторской задолженности  | (646 977)              | 646 977                | (136 427)                     | 136 427                       |
| Переоценка кредиторской задолженности | 79 305                 | (79 305)               | 17 575                        | (17 575)                      |
| Переоценка выданных займов            | (89 443)               | 89 443                 | -                             | -                             |
| Краткосрочные кредиты и займы         | 74 505                 | (74 505)               | -                             | -                             |
| Долгосрочные кредиты и займы          | 124 784                | (124 784)              | -                             | -                             |

### 35 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

Сравнительная информация за 2015 год:

|   | 31 декабря 2015 г.        |                           |                                     |                                     |
|---|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|   | Ослабление<br>евро на 25% | Укрепление<br>евро на 25% | Ослабление<br>доллара США<br>на 25% | Укрепление<br>доллара США<br>на 25% |
| <b>Прибыль и убыток за период</b>             |                           |                           |                                     |                                     |
| Переоценка денежных средств                   | (167 871)                 | 167 871                   | (23 214)                            | 23 214                              |
| Переоценка дебиторской задолженности          | (1 453 559)               | 1 453 559                 | (134 303)                           | 134 303                             |
| Переоценка кредиторской задолженности         | 187 792                   | (187 792)                 | 222 040                             | (222 040)                           |
| Переоценка выданных займов                    | (32 186)                  | 32 186                    | (13 646)                            | 13 646                              |
| Краткосрочные кредиты и займы                 | 85 013                    | (85 013)                  | -                                   | -                                   |
| Долгосрочные кредиты и займы                  | 220 399                   | (220 399)                 | -                                   | -                                   |
| <b>Прочая совокупная прибыль/(убыток)</b>     |                           |                           |                                     |                                     |
| Производные финансовые активы и обязательства | (8 000)                   | 8 000                     | -                                   | -                                   |

#### (ii) Процентный риск

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

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

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

Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или собственного капитала в результате переоценки справедливой стоимости данного вида инструментов. Сумма долговой нагрузки с фиксированной процентной ставкой составила 30 254 626 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 35 773 990 тыс. рублей).

#### *Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с переменной ставкой процента*

Сумма долговой нагрузки с переменной процентной ставкой составила 1 671 765 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 727 331 тыс. рублей).

Увеличение ставок процента на 1 процентный пункт на отчетную дату уменьшило бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на 16 718 тыс. рублей (2015 г.: 7 273 тыс. рублей) до налогообложения.

Уменьшение ставок процента на 1 процентный пункт на отчетную дату увеличило бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на 16 718 тыс. рублей (2015 г.: 7 273 тыс. рублей) до налогообложения. Эти изменения не окажут прямого влияния на совокупный доход или собственный капитал.

Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Показатели 2015 года анализировались на основе тех же принципов.

### 35 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

#### (iii) Производные финансовые инструменты

Номинальная и справедливая стоимость производных финансовых инструментов:

|                                 | Номинальная стоимость   |   | Номинальная стоимость   |   | Справедливая стоимость |               | Справедливая стоимость |               |
|---------------------------------|---|---|---|---|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
|                                 | 31 декабря 2016 г.  |   | 31 декабря 2015 г.  |   | 31 декабря 2016 г.     |               | 31 декабря 2015 г.     |               |
|                                 | Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью | Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью | Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью | Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью | Положительная          | Отрицательная | Положительная          | Отрицательная |
| <b>Инструменты хеджирования</b> |   |   |   |   |                        |               |                        |               |
| Валютные деривативы             | -   | -   | 318 779   | (270 962)   | -                      | -             | 4 981                  | (2 017)       |
| <b>Торговые инструменты</b>     |   |   |   |   |                        |               |                        |               |
| Валютные деривативы             | -   | -   | -   | -   | -                      | -             | 345                    | (15)          |

#### (б) Кредитный риск

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

Функция управления кредитным риском Группы имеет децентрализованный характер и осуществляется индивидуально каждой компанией. Кредитный контроль в отношении клиентов осуществляется путем анализа финансового положения клиента и возможности банкротства. Несмотря на то, что на получение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, руководство полагает, что существенного риска убытка для Группы сверх созданного резерва нет (Примечание 10). Денежные средства и банковские депозиты размещаются в финансовых институтах, которые имеют минимальный риск дефолта и кредитный рейтинг от В до ruAA+ по данным рейтингового агентства Standard&Poors. Максимальный кредитный риск возникает в размере балансовой суммы каждого финансового актива в консолидируемом отчете о финансовом положении.

### 35 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

В таблице ниже приводится информация о максимальном кредитном риске:

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

Сравнительная информация за 2015 год:

| Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.  | Не обесцененные<br>финансовые активы,<br>которые не являются<br>просроченными | Не обесцененные,<br>но просроченные<br>финансовые активы | Обесцененные<br>финансовые активы | Итого             |
|---|---|--|-----------------------------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты  | 5 003 607   | -  | -                                 | 5 003 607         |
| Задолженность покупателей и заказчиков  | 5 614 688   | 1 678 217  | 240 978                           | 7 533 883         |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда                           | 8 547 644   | -  | 141 437                           | 8 689 081         |
| Прочая дебиторская задолженность  | 676 985   | -  | 846 701                           | 1 523 686         |
| Краткосрочные займы выданные  | 230 142   | -  | 1 617 204                         | 1 847 346         |
| Векселя   | -   | -  | 142 224                           | 142 224           |
| Положительная справедливая стоимость финансовых производных инструментов                      | 3 468   | -  | -                                 | 3 468             |
| Долгосрочные займы выданные   | -   | -  | 15 060                            | 15 060            |
| Денежные средства с ограничением использования  | 508 962   | -  | -                                 | 508 962           |
| Долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения | 139 073   | -  | 68 233                            | 207 306           |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | -   | -  | 12 307                            | 12 307            |
| Дебиторская задолженность долгосрочная  | 313 296   | -  | -                                 | 313 296           |
| Прочие оборотные финансовые активы  | 9 575   | -  | -                                 | 9 575             |
|   | <b>21 047 440</b>   | <b>1 678 217</b>   | <b>3 084 144</b>                  | <b>25 809 801</b> |

У Группы на 31 декабря 2016 г. есть суммарный кредитный риск по выданным гарантиям по обязательствам связанных сторон в сумме 10 364 988 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 0 тыс. рублей).

### 35 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

#### (в) Риск ликвидности

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

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий. Группа обеспечивает гибкость финансирования за счет наличия открытых кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имеет неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям на общую сумму 6 929 185 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 5 453 082 тыс. рублей), срок действия которых истекает в 2027 году.

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

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

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

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

|  | Менее<br>1 года   | 1 -2 года        | 2 -5 лет         | Свыше<br>5 лет   | Итого             |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 7 626 576         | 13 306           | -                | -                | 7 639 882         |
| Краткосрочные кредиты и займы                | 26 756 370        | -                | -                | -                | 26 756 370        |
| Долгосрочные кредиты и займы                 | -                 | 3 967 200        | 1 987 561        | 3 790 190        | 9 744 951         |
| Прочие платежи по процентам                  | 1 768 537         | 689 929          | 1 368 712        | 1 110 330        | 4 937 508         |
|  | <b>36 151 483</b> | <b>4 670 435</b> | <b>3 356 273</b> | <b>4 900 520</b> | <b>49 078 711</b> |

### 35 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

Контрактные обязательства по срокам погашения производных инструментов на 31 декабря 2015 г.:

|  | Итого     | Менее 3 месяцев | 3-12 месяцев |
|--|-----------|-----------------|--------------|
| <b>Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью</b> |           |                 |              |
| <b>Валютные производные инструменты</b>                                |           |                 |              |
| Приток финансовых ресурсов   | 271 502   | 271 502         | -            |
| Отток финансовых ресурсов  | (268 619) | (268 619)       | -            |
| <b>Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью</b> |           |                 |              |
| <b>Валютные производные инструменты</b>                                |           |                 |              |
| Приток финансовых ресурсов   | 227 173   | -               | 227 173      |
| Отток финансовых ресурсов  | (228 326) | -               | (228 326)    |

#### (г) Управление капиталом

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

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

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

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

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



### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

### 37 Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки

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

|   | Займы и дебитор-<br>ская задолженность | Финансовые активы,<br>имеющиеся в нали-<br>чи для<br>продажи | Итого             |
|---|--|--|-------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |  |  |                   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты<br/>(Примечание 9)</b>                          |  |  |                   |
| Денежные средства в кассе и на счетах в банках  | 3 826 697                              | -  | 3 826 697         |
| Эквиваленты денежных средств  | 267 958                                | -  | 267 958           |
| <b>Дебиторская задолженность (Примечание 10)</b>                                      |  |  |                   |
| Задолженность покупателей и заказчиков  | 6 254 743                              | -  | 6 254 743         |
| Средства к получению от клиентов по договорам стро-<br>ительного подряда              | 5 196 866                              | -  | 5 196 866         |
| Прочая дебиторская задолженность  | 759 534                                | -  | 759 534           |
| <b>Прочие оборотные финансовые активы<br/>(Примечание 12)</b>                         |  |  |                   |
| Краткосрочные займы выданные  | 7 358                                  | -  | 7 358             |
| Денежные средства с ограничением использования  | 677 551                                | -  | 677 551           |
| Прочие  | 84                                     | -  | 84                |
| <b>Прочие внеоборотные финансовые активы<br/>(Примечание 16)</b>                      |  |  |                   |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оце-<br>ненные по стоимости приобретения | -                                      | 108 208  | 108 208           |
| Дебиторская задолженность долгосрочная  | 157 249                                | -  | 157 249           |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  | <b>17 148 040</b>                      | <b>108 208</b>   | <b>17 256 248</b> |
| <b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  |  |  | <b>48 045 849</b> |
| <b>Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи</b>                                  |  |  | <b>6 958 492</b>  |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>   | <b>17 148 040</b>                      | <b>108 208</b>   | <b>72 260 589</b> |

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

### 37 Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

Сравнительная информация за 2015 г.:

|  | Займы и дебиторская задолженность | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Производные финансовые инструменты – хеджирование | Итого             |
|--|-----------------------------------|--|---|-------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |                                   |  |   |                   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9)</b>                         |                                   |  |   |                   |
| Денежные средства в кассе и на счетах в банках                                   | 3 541 262                         | -  | -   | 3 541 262         |
| Эквиваленты денежных средств   | 1 462 345                         | -  | -   | 1 462 345         |
| <b>Дебиторская задолженность (Примечание 10)</b>                                 |                                   |  |   |                   |
| Задолженность покупателей и заказчиков   | 7 292 905                         | -  | -   | 7 292 905         |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда              | 8 547 644                         | -  | -   | 8 547 644         |
| Форвардные валютные контракты – хеджирование денежных потоков                    | -                                 | -  | 3 468   | 3 468             |
| Прочая дебиторская задолженность   | 676 985                           | -  | -   | 676 985           |
| <b>Прочие оборотные финансовые активы (Примечание 12)</b>                        |                                   |  |   |                   |
| Краткосрочные займы выданные   | 230 142                           | -  | -   | 230 142           |
| Денежные средства с ограничением использования                                   | 508 962                           | -  | -   | 508 962           |
| Прочие   | 9 575                             | -  | -   | 9 575             |
| <b>Прочие внеоборотные финансовые активы (Примечание 16)</b>                     |                                   |  |   |                   |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения | -                                 | 139 073  | -   | 139 073           |
| Дебиторская задолженность долгосрочная   | 313 296                           | -  | -   | 313 296           |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>   | <b>22 583 116</b>                 | <b>139 073</b>                                     | <b>3 468</b>                                      | <b>22 725 657</b> |
| <b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>   |                                   |  |   | <b>54 364 291</b> |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>  | <b>22 583 116</b>                 | <b>139 073</b>                                     | <b>3 468</b>                                      | <b>77 089 948</b> |

Все финансовые обязательства Группы отражены на 31 декабря 2015 г. по амортизированной стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, используемых для хеджирования, которые отражены по справедливой стоимости в размере 1 029 тыс. рублей в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

### 38 События после отчетной даты

В марте 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернюю компанию за 980 000 тыс. руб., утратив контроль.

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