

Публичное акционерное общество «Выборгский судостроительный завод»

консолидированная финансовая отчетность за период с 01 января по 31 декабря
2016 года.

Общество с ограниченной ответственностью
"Институт независимых
социально-экономических
исследований"
ВНИИ
197136, С.-Петербург, Ординарная ул., 5-2
Телефон 232-84-54, факс 238-13-44

ВХОДЯЩИЙ ИНВЕНТАРЬ	№ 1119
	«26» апреля 2017 г.
	на 2 + 10 коп. фак. листах
ПАО «ВСЗ»	

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
Консолидированный отчет о финансовом положении (в тысячах рублей)	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (в тысячах рублей)	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств (в тысячах рублей)	10
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале (в тысячах рублей)	12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
1 Общие положения	13
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	14
3 Основные положения учетной политики	15
4 Определение справедливой стоимости	33
5 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия	35
6 Выручка	37
7 Себестоимость	37
8 Коммерческие расходы	37
9 Административные расходы	37
10 Прочие операционные доходы	38
11 Прочие операционные расходы	38
12 Расходы на персонал	39
13 Финансовые доходы и расходы	39
14 Основные средства и нематериальные активы	39
15 Прочие инвестиции	43
16 Запасы	43
17 Торговая и прочая дебиторская задолженность	43
18 Денежные средства и их эквиваленты	44
19 Капитал и резервы	44
20 Кредиты и займы	45
21 Торговая и прочая кредиторская задолженность	46
22 Резервы	46
23 Финансовые инструменты и управление рисками	46
24 Операционная аренда	49
25 Условные активы и обязательства	49
26 Сделки между связанными сторонами	50

Общество с ограниченной ответственностью
"Институт независимых
социально-экономических
исследований"

Инсон

197136, С.-Петербург, Ординарная ул., 5-2
Телефон 232-84-54, факс 238-13-44



**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Выборгский судостроительный
завод» (ПАО «ВСЗ»)**

Приморское шоссе, д.2-б, Выборг, Россия, 188800
e-mail: mail@vyborgshipyard.ru, www.vyborgshipyard.ru
тел: (81378) 28686, факс: (81378) 28952
ОГРН 1024700873801

ИНН 4704012874, КПП 470401001
ОКПО 07531953, ОКВЭД 35.11.1
р/с 40702 810 5850 0000 0525

в филиале «Ленинградский областной» ОАО «Банк ВТБ»
к/с 30101 810 4000 0000 0729, БИК 044106729

26.04.2017 № 1033

на № _____ от _____

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2016 ГОД**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» и его дочерних предприятий (совместно - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за период с 01 января по 31 декабря 2016 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена 26 апреля 2017 года

И.о. Руководителя _____

Попов А.Л.

Приказ № 205К от 24.04.2017 г.



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и совету директоров ПАО «Выборгский судостроительный завод»

Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество «Выборгский судостроительный завод»

Общество зарегистрировано Выборгским ТО ЛОРП 23 июля 1997 (рег. Номер 01/03790). Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002, серия 47 № 000967757 выдано Инспекцией МНС РФ по Выборгскому району Ленинградской области 13.09.2002.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) - 1024700873801.

188800, г. Выборг, Ленинградской области, Приморское шоссе, 26.

Аудитор

Общество с ограниченной ответственностью «Институт независимых социально-экономических исследований» (ООО «ИНСЭИ») с местом нахождения: 197136, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Ординарная, д. 5, оф. 2.

ООО «ИНСЭИ» зарегистрировано распоряжением главы администрации Центрального района г. Санкт-Петербурга №627 от 4 октября 1990 г. Свидетельство о государственной регистрации ООО «ИНСЭИ» № 29 от 21 марта 1995 г. выдано администрацией Центрального района мэрии Санкт-Петербурга.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027809226213 от 3 декабря 2002 г., выдано инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Центральному району г. Санкт-Петербурга.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА).

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603102703.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Выборгский судостроительный завод» и его дочерних обществ (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за период с 01 января по 31 декабря 2016 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за период с 01 января по 31 декабря 2016 года, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

отчетности за период с 01
«Институт независимых
социально-экономических
исследований»

Ветиски

Ответственность Общества за консолидированную финансовую отчетность

197136, С.-Петербург, Ординарная ул., 5-2
телефон 232-84-54, факс 238-13-44

Руководство ПАО «Выборгский судостроительный завод» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности

в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых 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 включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения с оговоркой о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Поскольку у публичного акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» не проводилась переоценка основных средств на дату 1 января 2014 года, а условная первоначальная стоимость объектов основных средств, предусмотренная МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», определена исходя из результатов оценки справедливой стоимости на более позднюю дату на 31 декабря 2015 года, проведенной не в связи со случаями, предусмотренными МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», а в качестве справедливой стоимости объекта основных средств «Самопогружная баржа Атлант», была принята цена договора возвратного лизинга, мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении показателей условной первоначальной стоимости основных средств на дату перехода на МСФО, и, как следствие, амортизации и прибыли за период с 01 января по 31 декабря 2016 года. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанных показателей консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Выборгский судостроительный завод».

197136, С.-Петербург, Ординарная ул., 5-2
Телефон 232-84-54, факс 238-13-44

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение публичного акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за период с 01 января по 31 декабря 2016 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности отчетности публичного акционерного общества «Выборгский судостроительный завод», мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности: «Общество в течение трех лет имеет отрицательную чистую прибыль».

Заместитель директора департамента
аудита ООО «ИНСЭИ»



[Signature]
И. В. Кострова

Главный аудитор-эксперт ООО «ИНСЭИ»

[Signature]
Г. В. Квятковская

«26» апреля 2017 г.

Общество с ограниченной ответственностью
"Институт независимых
социально-экономических
исследований"

INS EI

197136, С.-Петербург, Ординарная ул., 5-2
Телефон 232-84-54, факс 238-13-44

Консолидированный отчет о финансовом положении (в тысячах рублей)

Прим. 31.12.2016 31.12.2015 31.12.2014

Активы

Долгосрочные активы

Основные средства	14	8 604 194	8 785 933	9 010 649
Прочие нематериальные активы	14	0	0	0
Отложенные налоговые активы		1 182 640	938 287	385 847
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	3 602 731	1 860 260	0
Прочие финансовые активы		96	37	37
Прочие активы		2 691	1 699	0
Итого долгосрочные активы		13 392 352	11 586 216	9 396 533

Краткосрочные активы

Запасы	16	2 079 202	1 274 872	740 085
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	81 335	326 142	1 824 415
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14	0	0	0
Дебиторская задолженность по договорам на строительство		6 051 318	4 351 606	8 182 797
Прочие финансовые активы	15	888	2 112	1 984
Текущие налоговые активы		938 523	912 279	0
Прочие активы		3 059	12 645	11 628
Денежные средства в кассе и банках	18	1 218 856	2 268 089	179 480
Налог на добавленную стоимость к возмещению		954 643	889 681	996 310
Итого краткосрочные активы		11 327 824	10 037 426	11 936 699
Итого активы		24 720 176	21 623 642	21 333 232

Консолидированный отчет о финансовом положении – продолжение (в тысячах рублей)

	<i>Прим.</i>	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Собственный капитал и обязательства				
<i>Капитал и резервы</i>				
Выпущенный капитал		563	563	563
Резерв по переоценке основных средств	14	4 951 031	4 951 031	4 951 031
Нераспределенная прибыль		-1 775 323	-713 032	1 491 944
Собственный капитал акционеров материнской компании		3 176 270	4 238 561	6 443 537
Неконтролирующие доли		0	0	0
Итого собственный капитал		3 176 270	4 238 561	6 443 537
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Кредиты и займы	20	3 032 304	2 540 006	2 069 907
Отложенные налоговые обязательства		146 106	139 040	102 811
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	2 129 932	0	0
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	12	365	595	3 448
Авансы по договорам на строительство	14	3 785 281	9 804 259	1 755 426
Прочие обязательства	21	0	44 969	331 031
Итого долгосрочные обязательства		9 093 988	12 528 869	4 262 623
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	531 058	1 236 816	954 851
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	14	189	2 853	31 449
Авансы по договорам на строительство		11 406 686	3 031 514	6 618 696
Кредиты и займы	20	285 917	368 839	2 926 806
Прочие финансовые обязательства		0	1 673	7 082
Текущие налоговые обязательства		25 157	15 199	9 857
Оценочные обязательства	22	126 250	132 307	25 076
Прочие обязательства	21	74 662	67 011	53 255
Итого краткосрочные обязательства		12 449 919	4 856 212	10 627 072
Итого обязательства		21 543 906	17 385 081	14 889 694
Итого собственный капитал и обязательства		24 720 176	21 623 642	21 333 232

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (в тысячах рублей)

	<i>Прим.</i>	2016	2015
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	6	5 399 037	4 759 350
Себестоимость	7	-5 858 165	-6 034 886
Валовая прибыль		-459 128	-1 275 536
Инвестиционный доход		100	0
Прочие прибыли и убытки		0	2 297
Расходы по сбыту		0	0
Коммерческие расходы	8	-9 384	-6 356
Управленческие расходы	9	-618 337	-547 725
Прочие операционные доходы	10	49 332	41 529
Прочие операционные расходы	11	-283 651	-222 767
Убыток от операционной деятельности		-1 321 069	-2 008 558
Финансовые доходы	13	563 845	243 069
Финансовые расходы	13	-537 674	-1 067 642
Чистые финансовые расходы		26 171	-824 572
Убыток до налогообложения		-1 294 897	-2 833 130
Расход по налогу на прибыль		236 562	628 154
УБЫТОК за год от продолжающейся деятельности		-1 058 335	-2 204 976
Прибыль за год от прекращенной деятельности		4 505	0
УБЫТОК за год		-1 053 830	-2 204 976
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки			
Переоценка основных средств	14	0	0
ПСД за год за вычетом налога на прибыль		0	0
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		-1 053 830	-2 204 976
Прибыль, относящаяся к:		-1 053 830	-2 204 976
Акционерам Компании		-1 053 830	-2 204 976
Неконтролирующим долям		0	0
Итого совокупный доход, относящийся к:		-1 053 830	-2 204 976
Акционерам Компании		-1 053 830	-2 204 976
Неконтролирующим долям		0	0
Прибыль на акцию			
Базовая (в рублях на акцию)		-0,980	-2,051

Консолидированный отчет о движении денежных средств (в тысячах рублей)

	2016	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	7 455 525	12 822 537
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	7 176	9 477
средства от покупки валюты	0	10 786
НДС	0	0
прочие поступления	1 383 156	2 845
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	8 845 857	12 845 645
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	-7 722 067	-6 353 411
в связи с оплатой труда работников	-1 047 592	-880 250
процентов по долговым обязательствам	-242 812	-469 726
налога на прибыль организаций	-1	-4
налогов и сборов	-234 745	-50 146
внебюджетным фондам	-303 806	-247 035
НДС	-522 441	-394 356
подотчётных сумм	-36 644	-31 789
прочие платежи	-338 780	-66 567
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	-10 448 888	-8 493 284
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	-1 603 031	4 352 361
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Выплаты по приобретению ФА	-1360	-750
Поступления от продажи ФА	0	0
Проценты полученные	0	0
Прочие дивиденды полученные	100	18 619
Прочие поступления	62 098	0
Выплаты по приобретению ОС	-33 921	-37 254
Поступления от выбытия ОС	621	379
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности	27 538	-19 006
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от кредитов займов	2 482 955	2 071 266
Погашение кредитов займов	-1 746 016	-4 095 974

Прочие платежи	-194 506	-250 754
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	542 433	-2 275 462
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-1 033 060	2 057 893
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 268 089	179 480
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	-16 172	30 716
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 218 857	2 268 089

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале (в тысячах рублей)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Доля акционеров материнской компании	Неконтролирующие доли (НД)	Итого
На 1 января 2015 года (до корректировок)	563	4 951 031	1 492 944	1 491 944	0	6 443 537
Корректировки	0	0	0	0	0	0
На 1 января 2015 года	563	4 951 031	1 491 944	1 491 944	0	6 443 537
Прибыль за год			-2 204 976	-2 204 976	0	-2 204 976
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль					0	0
Итого совокупный доход за год		0	-2 204 976	-2 204 976	0	-2 204 976
Дивиденды			0	0	0	0
На 31 декабря 2015 года	563	4 951 031	-713 032	-713 032	0	4 238 561
Прибыль			-1 053 830	-1 053 830	0	-1 053 830
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль					0	0
Итого совокупный доход		0	-1 053 830	-1 053 830	0	-1 053 830
Дивиденды			0	0	0	0
На 31 декабря 2016 года	563	4 951 031	-1 766 862	-1 766 862	0	3 184 731

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Общие положения

(а) Формирование Группы

Публичное акционерное общество «Выборгский судостроительный завод», в дальнейшем Общество, создано в соответствии с Указом № 721 Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года, Приказом № 223 Ленинградского областного Комитета по управлению государственным имуществом от 22 июня 1993 года и является правопреемником государственного предприятия «Выборгский судостроительный завод».

Учредитель Общества - Ленинградский областной Комитет по управлению государственным имуществом.

С 15 мая 2012 года публичное акционерное общество «Выборгский судостроительный завод» на правах дочернего зависимого общества (ДЗО) вошло в состав акционерного общества «Объединённая судостроительная корпорация» сокращённое фирменное наименование АО «ОСК».

Основные акционеры Общества (доля в уставном капитале более 2%) - Открытое акционерное общество «Западный центр судостроения» (ДЗО ОАО «ОСК»), г. Санкт-Петербург, ул. Марата, 90.

По состоянию на 30.06.2015 г. ОАО «Западный центр судостроения», владеет 94,3573 % уставного капитала Общества

Компания и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские закрытые акционерные общества, а также общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации.

На 31.12.2016 в состав Группы входят ООО «Камбуз» и ООО «Промышленно-строительная компания».

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 188800, г. Выборг, Ленинградской области, Приморское шоссе, 26.

(b) Организация и виды деятельности

ПАО «Выборгский судостроительный завод» — одно из крупнейших судостроительных предприятий, расположенных в Северо-Западном регионе России, верфь с более чем шестидесятилетним опытом работы в области коммерческого и военного судостроения. С момента основания на ПАО «Выборгский судостроительный завод» было построено 210 судов различного назначения, 9 морских буровых платформ и 105 модулей верхних строений платформ для разработки нефтегазовых месторождений.

Качество работ верфи оценено сертификатами признания ведущих мировых классификационных обществ: Lloyd's Register of Shipping, Germanischer Lloyd, Bureau Veritas, RINA.

Выборгский судостроительный завод обладает уникальными производственными возможностями и акваторией для строительства различных плавучих буровых платформ, а также изготовления крупногабаритных насыщенных металлоконструкций, в том числе верхних строений стационарных буровых платформ.

Основными видами деятельности общества являются:

- 1) судостроение
 - 2) судоремонт
 - 3) изготовление общестроительных и гидротехнических металлоконструкций
- Деятельность Группы ведется на всей территории Российской Федерации. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

На дату составления отчетности Российская Федерация являлась конечной контролирующей стороной для Группы.

(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В России продолжается развитие правовой, налоговой и нормативной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и кредитно-денежной политики.

Российская экономика также подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического роста в мировой экономике, вызванного мировым финансовым кризисом. В настоящее время в российской экономике темпы роста ВВП пересматриваются в сторону понижения, как российским правительством, так и международными организациями. Эти факторы, а также негативное влияние на российскую экономику кризисной ситуации на Украине и экономических санкций, введенных рядом стран в отношении Российской Федерации, могут негативно повлиять на финансовое положение, операционные результаты и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях. Руководство определяло резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и в соответствии с требованиями Федерального Закона №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

(б) Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

(с) База для оценки

Финансовая отчетность формируется на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств. Основные средства переоценены по справедливой стоимости на 31.12.2015 и приведены к 31.12.2014 с использованием индекса дефлятора ВВП 1,077 за 2014 год. Полученная оценка является их условной первоначальной стоимостью.

Оценка стоимости земельных участков, находящихся в долгосрочной аренде у Группы была произведена на основе кадастровой стоимости.

Оценка стоимости специализированного объекта основных средств «Самопогружная баржа Атлант», которое было продано и выкуплено обратно по договору финансовой аренды была произведена на основе цены указанной в данном договоре.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее - рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до тысячи (если не указано иное).

(е) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представляется в соответствующих примечаниях:

- Примечание 12- Основные средства;

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 12 - Основные средства;

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса, осуществленные по состоянию на 01.01.2014 года или после этой даты.

Сделки по объединению бизнеса, осуществленные по состоянию на 01.01.2014 года или после этой даты учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Считается, что инвестор обладает контролем над объектом инвестиций только в том случае, если инвестор:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Увеличение или уменьшение неконтролирующих долей без изменения контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной

политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем акционера контролирующего Группу, учитываются с даты перехода контроля над предприятием к Группе. Любые возникающие при этом прибыли или убытки признаются непосредственно в капитале. Гудвил не признается.

(v) Потеря контроля

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

(vi) Поэтапное приобретение

При наличии инвестиций в доле, не обеспечивающей существенное влияние учет ведется в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», с присвоением нужной категории и переоценкой не справедливой-стоимости в соответствие с этой категорией. При достижении существенного влияния учет начинается в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» переоценка более не потребуется, инвестиции будут учитываться по методу долевого участия и изменяться на изменение в доле чистых активов каждый период и проверяться на обесценение.

При достижении контроля гудвил находится по формуле:

Гудвил = Справедливая стоимость переданного вознаграждения + Неконтрольный пакет акций приобретаемой компании + Справедливая стоимость ранее принадлежащей доли - Справедливая стоимость приобретенных чистых активов.

Неконтрольный пакет акций признается по соответствующей ему доле в идентифицируемых чистых активах и не включает гудвил.

(vii) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Если предприятию прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что предприятие имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого

участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(viii) Совместно контролируемые предприятия

Совместными являются предприятия, контроль над деятельностью которых Группа осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Совместно контролируемые предприятия учитываются по методу долевого участия.

(ix) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту 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, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату

совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

(с) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается 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 закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

(ii) Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. 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.

В категорию займов и дебиторской задолженности относится торговая и прочая дебиторская задолженность.

(iii) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

(iv) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги.

(v) Производные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, которые при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

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.

(d) Уставный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(ii) Выкуп, выбытие и повторное размещение акций, составляющих акционерный капитал (собственные акции, выкупленные у акционеров)

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость основных средств включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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 удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость

замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами - с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

- Здания 30 - 100 лет
- Сооружения 20 - 30 лет
- Машины и оборудование 5-15 лет
- Другие виды основных средств 3-7 лет

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.

(f) Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество представляет собой объекты недвижимости производственного назначения, основные выгоды от владения которыми заключаются в получении арендной платы и/или в виде увеличения их рыночной стоимости, нежели в виде использования в производственных или административных целях в ходе обычной деятельности. Инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, любое изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период.

(g) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к инвестициям, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе

балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвил, составляющие часть балансовой стоимости инвестиций, учитываемого методом долевого участия.

(ii) 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 включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод 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 признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

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

(iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iv) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(v) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(h) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, 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 данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(i) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цене продажи. Себестоимость различных групп запасов определяется на основе разных методов списания: по ФИФО («первым поступил - первым выбыл»), по индивидуальной себестоимости каждой единицы, а также по средневзвешенной стоимости в зависимости от индивидуальных характеристик запасов. В себестоимость включаются затраты на приобретение запасов, затраты 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 себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(j) Дебиторская/кредиторская задолженность по строительным договорам

Дебиторская задолженность по строительным договорам представляет собой валовую сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за работы, выполненные до текущей даты в отношении незавершенных строительных договоров, уменьшенную на платежи, полученные за выполненные работы.

Валовая сумма, ожидаемая к получению от заказчиков за работы, равна себестоимости работ, увеличенной на прибыль, признанную до текущей даты, за вычетом признанных убытков.

Себестоимость включает все затраты, непосредственно относящиеся к договорам, и распределенные на договоры постоянные и переменные накладные расходы, понесенные в ходе нормальной операционной деятельности Группы по данным договорам.

Дебиторская задолженность по строительным договорам представляется отдельно в отчете о финансовом положении по всем договорам, по которым сумма понесенных затрат с учетом признанных прибылей и убытков превышает сумму, полученных от заказчика денежных средств.

В случаях, когда платежи, полученные за выполненные работы, превышают понесенные расходы с учетом признанных прибылей и убытков, такая разница

представляется в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность по строительным договорам.

(к) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

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 не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы и дебиторская задолженность в отношении которых не выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций со сходными характеристиками риска.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся 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, отнесенных 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. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. 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 как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода. При этом восстановление обесценения, начисленного по долевым инструментам, отнесенному к Финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, но оцененному по себестоимости из-за отсутствия справедливой стоимости - запрещено.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем

уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем *пропорционально* на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

I) Вознаграждения работникам

(i) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается.

В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(ii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно

надежно оценить.

m) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Гарантийные обязательства

Резерв в отношении предоставленных гарантий признается в момент продажи соответствующих продуктов или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлые периоды, с применением взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

(ii) Обременительные договоры

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.

(iii) Судебные иски и налоговые претензии

Резерв в отношении судебных исков и налоговых претензий признается и оценивается по каждому иску/претензии как величина вероятных выплат (вероятность более 50%) по иску/претензии.

(n) Выручка

(i) Выручка по строительным договорам

Выручка по строительным договорам включает первоначальную стоимость работ, согласованную в договоре, скорректированную на отклонения в выполняемых работах, суммы претензий и поощрительных выплат, в той степени, в которой получение Группой экономических выгод является вероятным и может быть надежно оценено. Как только результат строительного договора становится надежно оцениваемым, выручка по строительному договору признается в составе совокупного дохода пропорционально степени завершенности строительного договора. Затраты по договору признаются в том периоде, в котором они понесены, за исключением ситуаций, когда они создают актив, относящийся к будущим договорам.

Степень завершенности оценивается пропорционально доле прямых затрат,

понесенных по текущую дату, в общей оценке прямых затрат по строительному договору. Затраты по договору, относящиеся к будущей деятельности, при определении степени завершенности исключаются из затрат, понесенных по текущую дату (отложенное признание), и отражаются в составе запасов.

Когда результат выполнения строительного договора не может быть надежно оценен, выручка по договору признается только в объеме понесенных возмещаемых затрат.

Выручка по прибыльным строительным договорам в начальной стадии (степень завершенности по контракту составляет менее 10%) признается в объеме понесенных возмещаемых затрат.

Ожидаемый убыток по договору признается немедленно в составе совокупного дохода.

(ii) Выручка от продажи товаров

Выручка от продажи товаров, главным образом относящаяся к производству серийной продукции судового назначения, признается когда существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности переходят к покупателю.

Выручка от продажи товаров признается при выполнении всех нижеперечисленных критериев:

- группа передала покупателю значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности на товары;
- группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией поступят в Группу;
- понесенные и ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

(iii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается путем соотнесения понесенных затрат к общей сумме планируемых затрат по договору.

(iv) Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(v) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как прочие доходы на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных

Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

Государственные субсидии, имеющие отношение к активам признаются отдельно в качестве отложенного дохода, который амортизируется на протяжении срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные субсидии, относящиеся к компенсации расходов по процентам отражаются по статье «Финансовые расходы» в качестве уменьшения расходов на проценты. Т.е. расходы по процентам и субсидии на их компенсацию отражаются на нетто-основе.

(o) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

(ii) Определение наличия в соглашении элемента аренды

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

(iii) Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(р) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и условному возмещению, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «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 как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(q) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается 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 капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог признается 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:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и

- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

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.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым 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 налоговых активов этих предприятий 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 вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

4 Определение справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицируется как предназначенный для продажи или отнесен к данной категории при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной политикой по управлению рисками и инвестиционной стратегией Группы. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет твердое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются как финансовые инструменты, удерживаемые до погашения. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости. Впоследствии финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от обесценения. Продажа или переклассификация существенной части инвестиций, удерживаемых до погашения, задолго до наступления срока обязывает Группу реклассифицировать все инвестиции, удерживаемые до погашения, в составе инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и ограничивает возможность классификации инвестиций как удерживаемых до погашения в текущем и в течении двух последующих финансовых лет.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных платежей, величина которых может быть определена. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента), за вычетом убытков от их обесценения. Резервы по ожидаемым потерям и сомнительной дебиторской задолженности создаются на суммы, оцениваемые как сомнительные к получению. Оценка осуществляется исходя из сроков возникновения задолженности, истории взаиморасчетов с дебиторами и сложившихся экономических условий. Оценка резервов требует применения профессионального суждения и допущений.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые предназначены для продажи, либо которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе и представляются в составе капитала в составе прочих резервов, за исключением убытков от обесценения и курсовых разниц. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Непроизводные финансовые обязательства

Первоначально признание выпущенных долговых бумаг и обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору по данному инструменту. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости как финансовые активы либо обязательства. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки показываются в отчетности свернуто в составе прибыли или убытка, за исключением финансовых инструментов, к которым применяется учет хеджирования.

Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов делается на основе информации доступной на рынке, и с использованием прочих методов оценки, признанных допустимыми. Тем не менее, требуется применение существенных профессиональных суждений для интерпретации рыночных данных при формировании таких оценочных показателей. Соответственно, оценки не всегда представляют собой сумму, которую Группа может реализовать в текущей рыночной ситуации.

Учет хеджирования

По производным финансовым инструментам, признанным инструментам хеджирования, Группа применяет учет хеджирования (форвардные валютные контракты и процентные свопы).

Группа использует только хеджирование денежных потоков – хеджирование риска изменчивости потоков денежных средств, в связи с изменением обменных курсов валют по прогнозируемым сделкам, вероятность осуществления которых высока.

Эффективная часть изменений справедливой стоимости производных инструментов, предназначенных для хеджирования потоков денежных средств являющихся таковыми, отражается в составе прочего совокупного дохода. Изменения

справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые не являются инструментами хеджирования, немедленно признаются в составе прибыли и убытка.

При наступлении срока исполнения по сделке с инструментом хеджирования или его продаже, либо когда такой инструмент перестает удовлетворять критериям учета хеджирования, все накопленные прибыли и убытки, отражаются в составе капитала до того момента, когда совершается планируемая операция. Неэффективная часть признается в составе прибыли или убытка. Если выполнение прогнозируемой операции по инструменту хеджирования больше не ожидается, сумма совокупной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, признанная в составе прочего совокупного дохода, немедленно переносится в состав прибыли или убытка.

Справедливая стоимость инструментов хеджирования определяется на конец каждого отчетного периода на основе рыночной стоимости, которая обычно рассчитывается кредитными организациями.

5 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия

(а) Дочерние общества

За период с 01.01.2016 по 31.12.2016 состав Группы и доли участия в дочерних Обществах изменились, а именно 27.06.2016 года произошло прекращение деятельности ООО «Шельф» - дочерней компании Общества - в связи с исключением из ЕГРЮЛ.

(i) ООО «Камбуз»

Полное наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Камбуз».

На английском языке - нет

Сокращённое наименование - ООО «Камбуз»

Дочернее Общество учреждено Решением Совета директоров (Протокол № 10/2001 от 27.11.2001 г.).

Вышеуказанное общество зарегистрировано Выборгским территориальным отделением Ленинградской областной регистрационной палаты приказ № Ю/6554 от 08.01.2001 г. и внесено в государственный реестр под № 01/05814, свидетельство о государственной регистрации серия Л О— 002 № 15510 от 08.01.2002г.

Идентификационный номер (ИНН) - 4704046746.

Государственный регистрационный номер - 1024700871843

Основной вид деятельности: организация оптовой и розничной торговли.

Участники: единственный участник ПАО «Выборгский судостроительный завод».

Уставный капитал - 10 000 рублей.

Место нахождения - Россия, Ленинградская область, город Выборг.

Почтовый адрес - 188800, г. Выборг, Ленинградской обл., Приморское шоссе, дом 2б.

(ii) ООО «Шельф»

Согласно Договора купли-продажи № 275/06 от 28 ноября 2006 года приобретена у ЗАО «АКО БАРСС Групп» доля в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью «Шельф» составляющая 100% его размера. Изменения, внесённые в учредительные документы юридического лица ООО «Шельф», зарегистрированы в Инспекции Федеральной налоговой службы по Выборгскому району Ленинградской области 22 октября 2007 года. Свидетельство серия 47 №

002521981. *

Полное наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Шельф».

На английском языке - нет.

Сокращённое наименование - ООО «Шельф».

Идентификационный номер (ИНН) - 4704047740.

Государственный регистрационный номер - 1024700876155.

Основной вид деятельности: строительно-монтажные работы, эксплуатация и ремонт оборудования, зданий и сооружений.

Участники: единственный участник Открытое акционерное общество «Выборгский судостроительный завод».

Уставный капитал - 10 000 рублей.

Место нахождения - Россия, Ленинградская область, город Выборг.

Почтовый адрес - 188800, г. Выборг, Ленинградской обл., Приморское шоссе, дом 26.

Единственный участник, ПАО «ВСЗ», в лице Совет директоров принял Решение о ликвидации дочернего предприятия ООО «Шельф». Протокол № 3/2012 от 9 февраля 2012 года. 27.06.2016 года произошло прекращение деятельности ООО «Шельф» - дочерней компании Общества - в связи с исключением из ЕГРЮЛ.

(iii) ООО «Промышленно-строительная компания»

Полное наименование – Общество с ограниченной ответственностью «Промышленно-строительная компания»

Дата регистрации: 21.01.2005

На английском языке - нет.

Сокращённое наименование - ООО «ПСК».

Идентификационный номер (ИНН) - 4704059142

Государственный регистрационный номер - 1054700140813

Основной вид деятельности: производство товарного бетона

Участники: единственный участник ПАО «Выборгский судостроительный завод».

Уставный капитал - 10 200 рублей.

Место нахождения - Россия, Ленинградская область, город Выборг.

Почтовый адрес - 188800, г. Приморск, Ленинградской обл., ул. Железнодорожная, дом 3.

6 Выручка

Анализ выручки Группы от продолжающейся деятельности представлен следующим образом.

	2016	2015
Выручка от выполнения контрактов на строительство судов	5 288 398	4 349 339
Выручка от выполнения контрактов на строительство платформ	0	0
Выручка от выполнения НИОКР	0	0
Выручка от выполнения работ по ремонту судов	14 372	6 772
Выручка от утилизации судов	0	0
Выручка от прочей продукции судового назначения	48 779	314 582
Прочая выручка	47 488	88 657
Итого	5 399 037	4 759 350

Выручка по строительным договорам признается в соответствии с учетной политикой Группы. Строительство кораблей и судов связано с длительным операционным циклом, а также с высоким уровнем неопределенности в части сроков выполнения работ, что обусловлено высокой технологической сложностью и наличием индивидуально согласованных с заказчиками особенностей по большинству заказов.

7 Себестоимость

	2016	2015
Сырье, материалы, оборудование и комплектующие	(2 825 868)	(2 544 616)
Контрагентские работы (услуги субподрядчиков)	(564 756)	(349 023)
Заработная плата со страховыми взносами	(395 486)	(279 040)
Прочие прямые расходы	(1 298 716)	(2 425 912)
Общепроизводственные расходы	(773 339)	(436 295)
Итого	(5 858 165)	(6 034 886)

8 Коммерческие расходы

Анализ коммерческих расходов Группы представлен следующим образом.

	2016	2015
Расходы на рекламу	(4 377)	(1 793)
Прочие	(5 007)	(4 563)
Итого	(9 384)	(6 356)

9 Административные расходы

Анализ административных расходов Группы представлен следующим образом.

	2016	2015
Заработная плата	(313 655)	(278 519)
Расходы социального характера	(5 235)	(4 266)
Обучение и повышение квалификации	(12 690)	(7 596)
Представительские расходы	(4 176)	(3 560)
Командировочные расходы	(16 434)	(12 906)
Электроэнергия	(1 662)	(1 783)

Теплоэнергия	(10 453)	(7 596)
Водоснабжение	(233)	(317)
Водоотведение	(458)	(249)
Транспортные расходы	(31 844)	(23 958)
Услуги связи	(4 091)	(4 136)
Охрана и охранная/пожарная сигнализация	(37 724)	(33 048)
Текущий ремонт зданий и сооружений	(22 984)	(30 642)
Информационные услуги (интернет, правовые базы и пр.) и программ. продукты	(7 160)	(7 580)
Аудиторские, консалтинговые услуги	(1 301)	(784)
Юридические, нотариальные, прочие профессиональные услуги	(1 065)	(484)
Канцтовары, АХО, подписка	(27 174)	(22 391)
Охрана труда и обеспечение безопасности	(1 191)	(1 096)
Страхование имущества	(342)	(484)
Расходы по лицензированию, сертификации и стандартизации	(499)	(476)
Амортизация основных средств	(31 054)	(6 557)
Амортизация нематериальных активов	-	-
Прочие расходы	(4 364)	(61 733)
Налоги и сборы в т.ч.:	(83 092)	(37 565)
-налог на имущество	(58 166)	(12 221)
-налог на землю	(22 600)	(22 513)
-транспортный налог	(678)	(647)
-прочие налоги	(1 648)	(2 184)
Итого	(618 337)	(547 725)

10 Прочие операционные доходы

	2016	2015
Доходы от реализации и конвертации валюты	9 475	13 681
Доходы от реализации и выбытия прочего имущества	5 163	415
Доходы от списания дебиторской и кредиторской задолженности	823	1 947
Штрафы, пени, неустойки	13 213	1 288
Обесценение дебиторской задолженности	7 369	7 972
Прочие доходы	13 288	6 691
Итого	49 332	41 29

11 Прочие операционные расходы

	2016	2015
Выбытие основных средств	(26 583)	(10 459)
Убытки от реализации и конвертации валюты	(40 030)	(14 820)
Услуги банков	(64 082)	(15 319)
Налоги, штрафы, пени, неустойки	(14 438)	(3 485)
Госпошлины	-	(101)
Убытки от списания дебиторской и кредиторской задолженности	(377)	(287)
Расходы по содержанию имущества, сданного в аренду, законсервированного имущества, прочего имущества	(49 353)	(40 555)
Расходы, связанные с устранением последствий чрезвычайных ситуаций	-	(92)
Расходы на аннулированные производственные заказы, простои	-	(1 407)

Обесценение дебиторской задолженности	-	(62 511)
Выплаты социального характера	(35 598)	(30 251)
Содержание объектов непромышленной сферы	(25 445)	(21 102)
Расходы на проведение праздничных мероприятий, совета директоров, собраний акционеров	(917)	(1 013)
Начисленные оценочные резервы	(17 741)	-
Прочие расходы	(9 087)	(10 872)
Обесценение активов	-	(20 952)
Итого	(283 651)	(222 767)

12 Расходы на персонал

	2016	2015
Заработная плата	(1 060 265)	(888 821)
Страховые взносы	(336 608)	(279 294)
Итого	(1 396 873)	(1 168 115)

13 Финансовые доходы и расходы

	2016	2015
Доходы по дисконтированию авансов выданных ABB OY, MARINE AND PORTS	101 177	21 812
Доходы от курсовых разниц	383 951	202 608
Финансовый доход, проценты полученные - третьи стороны	78 717	18 649
Итого финансовые доходы	563 845	243 069

	2016	2015
Амортизация дисконта займов сотрудникам	0	(66)
Амортизация дисконта кредитов полученных	(229 724)	(219 864)
Амортизация дисконта обязательств по ООО "Интергруп"	(91 211)	(112 019)
Амортизация дисконта обязательств по финансовой аренде	(2 607)	(2 593)
Амортизация дисконта авансов выданных ABB OY, MARINE AND PORTS	(36 223)	(287 064)
Расходы по курсовым разницам	(177 125)	(241 132)
Финансовый расход, проценты полученные - третьи стороны	(784)	(204 904)
Итого финансовые расходы	(537 674)	(1 067 642)

14 Основные средства и нематериальные активы

(а) Оценка основных средств

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 Группа применила исключение из общих требований, разрешающее применение справедливой стоимости основных средств и незавершенного строительства в качестве условно-первоначальной стоимости на 1 января 2014 года – дату перехода на МСФО.

В 2015 году руководство Группы привлекло ЗАО «Международный Бизнес Центр: консультации, инвестиции, оценка» для проведения независимой оценки основных средств по состоянию на 1 января 2015 года. Величина справедливой стоимости основных средств была определена в размере 6 225 млн. руб.

Основные средства переоценены по справедливой стоимости на 31.12.2015 и приведены к 31.12.2014 с использованием индекса дефлятора ВВП 1,077 за 2014 год. Полученная оценка принята в качестве их условной первоначальной стоимости исходя из допущения, что рыночная стоимость на 01.01.2014 существенно не отличается от полученной оценки.

Основные средства Группы представлены, объектами неспециализированного и специализированного назначения. Объекты специализированного назначения редко реализуются на открытом рынке и в основном в составе действующего бизнеса. Рынок в Российской Федерации для такого рода объектов основных средств не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

Земельные участки, находящиеся в долгосрочной аренде у Группы были признаны в составе активов. Оценка справедливой стоимости была произведена на основе кадастровой стоимости земельных участков исходя из допущения, что рыночная стоимость на 01.01.2014 существенно не отличается от полученной оценки.

Оценка стоимости специализированного объекта основных средств «Самопогружная баржа Атлант», которое было продано и выкуплено обратно по договору финансовой аренды у ООО «Интергруп» была произведена на основе цены указанной в данном договоре.

	Земельные участки и объекты природопользования	Здания	Сооружения и передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Производство хозяйственных инвентарь	Оборудование, полученное по договору финансовой аренды	Другие виды ОС	Оборудование к установке и авансы	Незавершенное строительство и авансы	Итого
Стоимость приобретения или оценочная стоимость											
На 1 января 2015 года	2 209 938	2 101 390	1 819 259	1 661 212	1 487 176	38 222	87 990	10 586	5 632	214 098	9 635 502
Поступление	0	693	2 806	41 236	6 863	1 090	0	287	28 368	13 996	95 338
Ввод объектов в эксплуатацию	0	0	12 307	565	0	0	0	0	0	0	12 872
Выбытия	0	0	-317	-9 932	-1 077	-113	0	-12	-29 624	-23 869	-64 945
На 31 декабря 2015 года	2 209 938	2 102 083	1 834 055	1 693 082	1 492 961	39 199	87 990	10 861	4 375	204 225	9 678 767
Поступление	0	0	0	16 179	336	1 705	0	0	28 474	12 374	59 067
Ввод объектов в эксплуатацию	0	0	0	18 263	2 625	152	0	937	0	0	21 977
Выбытия	0	0	150	25 767	1 921	334	0	237	28 074	12 832	69 315
На 31 декабря 2016 года	2 209 938	2 102 083	1 833 904	1 701 801	1 494 000	40 820	87 990	11 561	4 775	203 767	9 690 639

Начисленная амортизация и обесценение

На 1 января 2015 года	0	-96 422	-121 861	-299 028	-55 244	-25 252	-20 896	-6 151	0	0	-624 854
Выбытие активов	0	0	0	500	62	34	0	0	0	0	596
Амортизационные расходы	0	-31 623	-84 574	-110 553	-20 473	-1 673	-17 598	-2 088	0	0	-268 581
На 31 декабря 2015 года	0	-128 045	-206 435	-409 082	-75 654	-26 890	-38 494	-8 239	0	0	-892 839
Выбытие активов	0	0	20	1 295	-138	26	0	148	0	0	1 350
Амортизационные расходы	0	-31 627	-41 036	-94 078	-20 621	-1 537	-17 598	-2 144	0	0	-208 641
На 31 декабря 2016 года	0	-159 671	-247 451	-501 865	-96 413	-28 401	-56 092	-10 236	0	0	-1 100 130

(b) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 у Группы не было обязательств капитального характера.

(c) Другие обременения

Определенные основные средства ряда компаний Группы относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для продажи по российскому законодательству.

(d) Лизинг

На 31.12.2016 лизинговое имущество имеет балансовую стоимость 58 млн. руб.

	31.12.2016	31.12.2015
Активы		
Остаточная стоимость оборудования	31 898	49 496
Дебиторская задолженность	-	-
Итого	31 898	49 496
Обязательства		
Долгосрочная кредиторская задолженность	365	595
Краткосрочная кредиторская задолженность	189	2 853
Итого	554	3 448

	31.12.2016	31.12.2015
Доходы и расходы		
Амортизация оборудования	(17 598)	(17 598)
Амортизация обязательства	(2 607)	(2 593)
Финансовые доходы (расходы) при признании обязательства	-	-
Итого	(20 205)	(20 191)

(f) Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Итого
Стоимость приобретения		
На 1 января 2015 года	826	826
На 31 декабря 2015 года	826	826
На 31 декабря 2016 года	826	826
Начисленная амортизация и обесценение		
На 1 января 2015 года	826	826
Расходы на амортизацию	0	0
На 31 декабря 2015 г.	826	826
Расходы на амортизацию	0	0
На 31 декабря 2016 г.	826	826

15 Прочие инвестиции

	31.12.2016	31.12.2015
Оборотные		
Депозиты	697 248	220 000
Прочие краткосрочные инвестиции и финансовые активы	888	2 112
Итого	698 136	222 112

Годовые процентные ставки по краткосрочным депозитам, размещенным Группой в банках на срок более 3 месяцев, составили 8,7% для депозитов в рублях. Финансовые вложения размещены в кредитных организациях с кредитным рейтингом от «BB+/B» по обязательствам в национальной валюте (рейтинговое агентство «Standard & Poor`s Ratings Services»).

16 Запасы

	31.12.2016	31.12.2015
Основные материалы	420 015	703 783
Оборудование и комплектующие	1 546 689	317 836
Топливо	6 561	3 112
Запасные части	4 318	6 237
Металлоотходы	3	12
Стройматериалы	19 027	30 917
Инвентарь и хоз принадлежности	1 348	15 122
Материалы для представительских целей	606	683
Вспомогательные материалы	7 804	12 931
Лаки. Краски		-
Прочие	21 549	5 055
Материалы переданные в переработку на сторону	10 039	8 659
Обесценение	(3 747)	(2 745)
Итого	2 034 212	1 101 602

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2016	31.12.2015
Авансы, выданные под запасы	3 575 875	1 860 260
Дебиторская задолженность по лизингу	6 670	0
Прочие авансы выданные	20 186	0
Итого	3 602 731	1 860 260

	Краткосрочная	
	31.12.2016	31.12.2015
Задолженность по торговым операциям	4 996	39 872
Авансы, выданные под запасы	9 113	172 738
Прочие авансы выданные	18 775	66 290
Налоги к возмещению	938 523	912 279
Прочая задолженность	36 381	31 969
Просроченная	83 056	94 475
Обесценение	(70 986)	(79 202)
Итого	1 019 858	1 238 421

18 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2016	31.12.2015
Денежные средства в кассе	112	87
Остатки на банковских счетах	520 117	2 046 621
Депозиты	697 248	220 000
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1 379	1 381
Итого	1 218 856	2 268 089

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты ниже. Группа размещает денежные средства в российских банках, которым присвоен международный кредитный рейтинг от В до ВВ+ (назначен международным рейтинговым агентством Standard & Poor's Ratings Services).

19 Капитал и резервы

(а) Уставной капитал

	Акции обыкновенные	
	31.12.2016	31.12.2015
Разрешенные к выпуску акции (шт.)	1 075 148	1 075 148
Номинальная стоимость	0,5	0,5
В обращении на начало года (шт.)	1 075 148	1 075 148
Оплачены денежными средствами		
Выпущены в обмен на акции дочерних и ассоциированных предприятий		
В обращении на конец года, полностью оплаченные	1 075 148	1 075 148

	Привилегированные акции	
	31.12.2016	31.12.2015
Разрешенные к выпуску акции (шт.)	51 839	51 839
Номинальная стоимость	0,5	0,5
В обращении на начало года (шт.)	51 839	51 839
Оплачены денежными средствами		
Выпущены в обмен на акции дочерних и ассоциированных предприятий		
В обращении на конец года, полностью оплаченные	51 839	51 839

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2016 года величина накопленного убытка Компании, включая убыток за отчетный год, составила 4 034 млн. руб. (31 декабря 2015 года: накопленный убыток 2 945 млн. руб.).

Информация по дивидендам, начисленным за 2015 и 2014 годы, представлена ниже:

	Акции обыкновенные	
	31.12.2015	31.12.2014
Общая сумма дивидендов объявленных по итогам работы за год	0	0
Количество акций в обращении на дату объявления дивидендов	1 075 148	1 075 148
Дивиденды в расчете на акцию	0	0

	Привилегированные акции	
	31.12.2015	31.12.2014
Общая сумма дивидендов объявленных по итогам работы за год	0	0
Количество акций в обращении на дату объявления дивидендов	51 839	51 839
Дивиденды в расчете на акцию	0	0

Очередное собрание акционеров 16 июня 2015 года (Протокол № 34) приняло решение: дивиденды по акциям ПАО «ВСЗ» за 2014 год не выплачивать.

Очередное собрание акционеров 27 июня 2016 года (Протокол № 37) приняло решение: в связи с отсутствием прибыли по итогам хозяйственной деятельности в 2015 году, дивиденды на привилегированные и обыкновенные акции ОАО «Выборгский судостроительный завод» за 2015 год не выплачивать.

20 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена ниже.

	31.12.2016	31.12.2015
Банковские кредиты обеспеченные	2 810 110	2 269 178
Займы без обеспечения	269	237
Прочие обязательства (i)	511 778	639 430
Итого:	3 322 157	2 908 845

(i) Группой в течение 2012 и 2013 гг. велось строительство судна «Самопогружная баржа Атлант». После завершения строительства в 2013 году данное судно было продано ООО «Интергруп» за 879 697 тыс. руб. без НДС. Далее Группа произвела обратный выкуп судна по договору лизинга с ООО «Интергруп». В соответствии с (IAS) 18 «Выручка» данная операция не признается реализацией и не подлежит отражению в выручке. Поэтому выручка и себестоимость за 2013 год отражены без учета данной реализации. Полученные от реализации денежные средства признаны как долгосрочный займ и отражены в отчетности по амортизированной стоимости.

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 22.

	Долгосрочная	
	31.12.2016	31.12.2015
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	0	0
Авансы от покупателей	1 276 119	0
Прочая кредиторская задолженность	853 813	44 969
Авансы по договорам на строительство	3 785 281	9 804 259
Итого	5 915 213	9 849 228

	Краткосрочная	
	31.12.2016	31.12.2015
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	469 718	582 059
Авансы от покупателей	20 022	38 233
Прочая кредиторская задолженность	228 469	612 687
Задолженность по прочим налогам	25 157	15 199
Задолженность перед персоналом	60 125	46 848
Задолженность перед внебюджетными фондами	24 515	20 163
Авансы по договорам на строительство	11 406 686	3 031 514
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками дочерних обществ	1 216	3 837
Итого	12 235 908	4 350 540

22 Резервы

	Краткосрочные	
	31.12.2016	31.12.2015
Гарантийный резерв	80 016	95 582
Резерв по отпускам	46 235	36 725
Итого	126 251	1327

23 Финансовые инструменты и управление рисками

В процессе своей деятельности Группа подвержена кредитному, валютному рискам, риску ликвидности и риску изменения процентной ставки.

(а) Кредитный риск

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31.12.2016	31.12.2015
Дебиторская задолженность по договорам на строительство	6 051 318	4 351 606
Денежные средства в кассе и банках	1 218 856	2 268 089
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 684 066	2 186 402
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	0	0
Прочие финансовые активы	96	37
Итого	10 954 336	8 806 134

Исходя из прошлого опыта, Группа считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности и просроченной до 360 дней не требуется создавать резерв под обесценение.

(b) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

На 31.12.2016 (млн. руб.)

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					
		0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет	
Банковские кредиты с обеспечением	2 810	2 593	82	1 820	145	436	109
Прочие обязательства	511	699	98	91	160	349	0
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 660	2 849	346	372	2 129	0	0
	5 983	6 142	527	2 284	2 435	785	109

На 31.12.2015 (млн. руб.)

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					
		0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет	
Банковские кредиты с обеспечением	2 269	1 636	78	73	1 195	145	145
Прочие обязательства	639	565	113	113	113	113	113
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 237	1 360	483	832	45	0	0
	4 146	3 562	674	1 018	1 353	258	258

(c) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящий в группу, к которым относятся, главным образом евро и доллары США.

На 31 декабря 2016 года активы и обязательства Группы содержали следующие суммы в иностранной валюте, оцененные в валюте представления отчетности рублями:

	Долл США	Евро
Денежные средства и эквиваленты	18	174
Банковские кредиты		(353 032)
Проценты по банковским кредитам		(496)
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		(36 056)

Прочая кредиторская задолженность	-	-
Нетто-величина суммы в иностранной валюте	18	(389 410)

На 31 декабря 2015 года активы и обязательства Группы содержали следующие суммы в иностранной валюте, оцененные в валюте представления отчетности рублях:

	<u>Долл. США</u>	<u>Евро</u>
Денежные средства и эквиваленты	66	14 633
Банковские кредиты	-	(1 024 898)
Проценты по банковским кредитам	-	(1 673)
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(80 976)	(60 545)
Прочая кредиторская задолженность	-	(1 913)
Нетто-величина суммы в иностранной валюте	(80 910)	(1 074 396)

d) Процентный риск

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы		0
Финансовые обязательства	(1 586 988)	(2 908 608)
Нетто-величина	(1 586 988)	(2 908 608)
Инструменты с переменной процентной ставкой		
Финансовые активы	697 248	220 000
Финансовые обязательства	(1 735 169)	0
Нетто-величина	(1 037 921)	220 000

e) Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату увеличило бы расходы за отчетный период на 9,4 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 9,6 млн. руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

f) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств незначительно отличается от их балансовой стоимости.

g) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля выручки и прибыли Группы, а также

планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

Показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал был отрицательным в 2016 году (2015 год: отрицательный).

24 Операционная аренда

Компании Группы заключили договора операционной аренды на длительные сроки. Наиболее существенные и долгосрочные договоры операционной аренды заключены на аренду земельных участков до 2049 года.

Оценка стоимости земельных участков произведена на основе кадастровой стоимости в качестве условно-первоначальной стоимости и включена в состав долгосрочных активов.

25 Условные активы и обязательства

(a) Гарантийные обязательства

Группа предоставляет гарантии по некоторым видам производимой продукции, которая покрывает системы, оборудование и комплектующие, изготовленные Группой в соответствии с договорными спецификациями. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты и производственный брак. Как правило, при строительстве кораблей гарантий срок составляет 3-5 лет.

(b) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(c) Судебные разбирательства

Компании Группы являются также одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. Однако, по мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски, не могут оказать существенное влияние на деятельность или финансовое положение компаний Группы.

(d) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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 значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

е) Прочие риски

29 июля 2014 г. против АО «ОСК», в группу которого входит ПАО «ВСЗ» были введены санкции США, согласно которым американским компаниям запрещено сотрудничать с ПАО «ВСЗ», а ее активы в США подлежат замораживанию.

Группа ПАО «ВСЗ» не имеет активов в США и доля американских поставок в структуре закупок Группы не значительна (отсутствует.). ПАО «ВСЗ» также не привлекала кредиты у американских банков - в основном кредиты берутся у российских государственных банков.

Поскольку Внешэкономбанк, ВТБ, Газпромбанк (основные кредиторы ПАО «ВСЗ») также находятся в санкционном списке США, это может повлиять на увеличение ставок по кредитам этих банков.

Также ЕС и ряд других стран ввели санкции и ограничение сотрудничества с Россией и российскими организациями в различных сферах, в том числе в сфере ОПК.

Однако руководство ПАО «ВСЗ» уверено, что введенные санкции США, ЕС и других стран в отношении России не повлияли существенным образом на деятельность Группы и не приведут к сокращению объема производства. Руководство Группы планирует провести замещение импортных комплектующих и оборудования продукцией отечественных производителей и завершить начатые проекты в сроки, приемлемые для конечного потребителя. Руководство ПАО «ВСЗ» учитывает все возникшие риски при планировании своей производственной деятельности, и корректирует ее так, чтобы санкции не оказали существенного влияния на деятельность ПАО «ВСЗ» и выполнение контрактов.

26 Сделки между связанными сторонами

(а) Операции с предприятиями, находящимися под общим контролем Правительства Российской Федерации

Группа ведет свою деятельность в отрасли, управляемой компаниями, прямо или косвенно контролируемые Российской Федерацией через уполномоченные федеральные органы исполнительной власти, аффилированные и другие организации (далее - "компании с государственным участием"). Группа ведет операции с такими организациями, включая продажу и покупку товаров, дополнительных материалов, оказание и потребление услуг, аренду активов, депонирование и заем денежных средств, а также пользование услугами коммунальных предприятий.

Эти операции проводятся в обычном для Группы формате бизнеса на условиях, сравнимых с теми, по которым Группа сотрудничает с компаниями без государственного участия. Группой установлена единая политика закупок продукции и услуг для всех компаний Группы, независимо от того, имеет ли компания-

контрагент долю государственного участия или нет. Основная часть осуществленных продаж и закупок, а также полученных кредитов и займов, приходится на организации, находящиеся под общим контролем Российской Федерации.

И.о.Руководителя



А.Л. Попов

