

ПАО «КМЗ»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14

Годовая бухгалтерская отчетность Публичного Акционерного Общества «Ковровский механический завод». ИНН 3305004397, КПП 330501001.

Место нахождения: 601909, Владимирская область, г.Ковров, ул.Социалистическая, д.26.

Информация о государственной регистрации: ПАО «КМЗ» зарегистрировано Постановлением Главы Администрации г. Коврова № 804 от 09.09.1993г.

Внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной ИФНС России №2 по Владимирской области (территориальный участок по городу Коврову Владимирской области, 3305) за № 1033302200458 от 24.02.1999, свидетельство 33 № 000638957.

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией при следующих обстоятельствах:

аудируемое лицо является организацией, ценные бумаги которой допущены к организованным торгам;

аудит проводился в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА), введенными в действие и подлежащими применению на территории Российской Федерации;

аудит проводился в отношении полного комплекта годовой бухгалтерской отчетности, состав которой установлен Федеральным законом «О бухгалтерском учете»;

годовая бухгалтерская отчетность составлена руководством аудируемого лица в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации;

лица, ответственные за надзор за составлением годовой бухгалтерской отчетности, не являются лицами, ответственными за корпоративное управление аудируемым лицом (члены совета директоров, наблюдательного совета, другие);

аудиторское заключение содержит ключевые вопросы аудита согласно требованиям МСА 701 «Информирование о ключевых вопросах аудита в аудиторском заключении»;

вся прочая информация, определяемая согласно МСА 720 «Обязанности аудитора, относящиеся к прочей информации», получена до даты аудиторского заключения (если аудируемое лицо не подготавливает прочую информацию раздел «Прочая информация» следует исключить из аудиторского заключения);

существенные искажения прочей информации, определяемой согласно МСА 720 «Обязанности аудитора, относящиеся к прочей информации», отсутствуют;

существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, отсутствует;

при осуществлении аудита аудиторская организация руководствовалась: Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций, принятыми

саморегулируемой организацией аудиторов, членом которой он является, на основании Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, одобренных Советом по аудиторской деятельности; Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятым саморегулируемой организацией аудиторов, членом которой он является, на основании Кодекса профессиональной этики аудиторов, одобренного Советом по аудиторской деятельности;

условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность соответствуют требованиям МСА 210 «Согласование условий аудиторских заданий»; на основании полученных аудиторских доказательств аудиторская организация пришла к выводу об обоснованности выражения немодифицированного мнения в аудиторском заключении;

помимо аудита годовой бухгалтерской отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам публичного акционерного общества

«Ковровский механический завод»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности публичного акционерного общества «Ковровский механический завод»

(ИНН 3305004397, ОГРН 10333002200458)

Место нахождения: 601909, Владимирская область, г.Ковров, ул. Социалистическая, д.26. Государственная регистрация: ПАО «КМЗ» зарегистрировано Постановлением Главы Администрации г. Коврова № 804 от 09.09.1993г. Внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной ИФНС России №2 по Владимирской области (территориальный участок по городу Коврову Владимирской области, 3305) за № 1033302200458 от 24.02.1999, свидетельство 33 № 000638957.), состоящий из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о финансовых результатах, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2017 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение публичного акционерного общества «Ковровский механический завод» по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской отчетности за текущий период. Эти вопросы были

рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование средств контроля процесса погашения дебиторской задолженности; тестирование получения денежных средств после отчетной даты; тестирование обоснованности расчета резерва по сомнительным долгам, принимая во внимание доступную из внешних источников информацию о степени кредитного риска в отношении дебиторской задолженности, а также используя наше собственное понимание размеров сомнительной дебиторской задолженности в целом по отрасли исходя из недавнего опыта. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом, о степени использования оценочных суждений при расчете резерва по сомнительным долгам.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию.

Наше мнение о годовой бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства публичного акционерного общества аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета Директоров ПАО «КМЗ», доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем акционерам ПАО «КМЗ» заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



А.А. Кудерцев
27.04.2018

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью "АУДИТСЕРВИС"

ИНН 3305796914 КПП 330501001 ОГРН 1173328003419 от 07.03.2017г.

601902, Владимирская область, г.Ковров, ул. Дегтярева, 88. Телефон 2-13-86.

Член СРО «Ассоциация Содружество», ОРНЗ № 11706101908

ПАО «КМЗ»

*Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	1 766 868	2 114 434
Нематериальные активы	13	19 073	28 445
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	2 557	2 557
Займы выданные	15	319	400
Долгосрочная дебиторская задолженность		-	10
Отложенные налоговые активы	11	177 438	18 721
Прочие внеоборотные активы		511	531
Итого внеоборотных активов		1 966 766	2 165 098
Оборотные активы			
Запасы	16	348 854	811 079
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	282 569	118 871
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		2	1
Займы выданные		-	435 471
Прочие оборотные активы		1 182	1 503
Денежные средства и их эквиваленты	18	793 866	509 465
Итого оборотных активов		1 426 203	1 876 390
Итого активов		3 392 969	4 041 488

		31 декабря 2017	31 декабря 2016
	Прим.	года	года
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	19	518 900	518 900
Эмиссионный доход	19	1 848 996	1 848 996
Резервы		(25 455)	(23 695)
Нераспределенная прибыль		619 035	1 303 341
Итого собственного капитала		2 961 476	3 647 542
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по вознаграждениям работников	21	60 798	54 112
Отложенные налоговые обязательства	11	13 410	32 011
Итого долгосрочных обязательств		74 208	86 123
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	353 785	292 724
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	11 960
Гарантийные обязательства		3 469	3 139
Отложенный доход		31	-
Итого краткосрочных обязательств		357 285	307 823
Итого обязательств		431 493	393 946
Итого собственного капитала и обязательств		3 392 969	4 041 448


Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)


		За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Выручка	6	2 771 082	2 712 879
Материальные затраты		(1 220 997)	(1 284 766)
Вознаграждения работникам		(818 731)	(781 214)
Амортизация		(806 235)	(342 201)
Прочие затраты		(319 176)	(316 179)
Прочие операционные доходы	7	419 937	348 146
Прочие операционные расходы	8	(867 400)	(181 191)
Результаты операционной деятельности		(841 520)	155 474
Финансовые доходы	9	61 918	104 667
Финансовые расходы	9	(5 846)	(51 825)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(785 448)	208 316
Доход/(расход) по налогу на прибыль	10	101 142	(798)
(Убыток)/прибыль за год		(684 306)	207 518
Прочий совокупный расход за отчетный год			
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	21	(2 200)	(15 631)
Отложенный налог по актуарным убыткам по пенсионным планам с установленными выплатами	21	440	3 126
Общий совокупный (расход)/доход за отчетный год		(686 066)	195 013

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 23 апреля 2018 года и от имени руководства ее подписали:

И.о.генерального директора

Главный бухгалтер

 / А.В. Гавриков/

 /О.А. Субботина/

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(785 448)	208 316
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	806 235	363 740
Финансовые доходы	(61 918)	(104 667)
Финансовые расходы	5 846	51 825
Изменение обесценения основных средств	83 426	16 593
Изменение обесценения запасов	528 368	1 904
Изменение обесценения дебиторской задолженности	3 038	7 196
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	17 928	(42 467)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	597 475	502 440
Изменение запасов	(65 873)	200 403
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(164 968)	111 673
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(161 798)	(119 701)
Изменения обязательств по вознаграждению работников	424	3 246
Изменения прочих оборотных и внеоборотных активов	322	(1 222)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	205 582	696 839
Налог на прибыль уплаченный	(49 002)	(2 861)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	156 580	693 978
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Проценты полученные	59 388	22 064
Приобретение основных средств	(483 617)	(426 027)
Поступления от выбытия основных средств	124 896	88 013
Займы, предоставленные другим организациям	(400 000)	(615 000)
Поступления от погашения выданных займов	835 000	525 209
Приобретение нематериальных активов	(7 846)	(14 756)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности, нетто	127 821	(420 497)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто	-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	284 401	273 481
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	509 465	235 984
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	793 866	509 465

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать совокупности с примечаниями на страницах 14 - 45, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «КМЗ»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2016 года	518 900	1 848 996	(11 190)	1 095 823	3 452 529
Общий совокупный доход					
Прибыль за отчетный год	-	-	-	207 518	207 518
Прочий совокупный расход					
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами, нетто	-	-	(12 505)	-	(12 505)
Итого прочего совокупного расхода	-	-	(12 505)	-	(12 505)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	(12 505)	207 518	195 013
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	518 900	1 848 996	(23 695)	1 303 341	3 647 542
Остаток на 1 января 2017 года	518 900	1 848 996	(23 695)	1 303 341	3 647 542
Общий совокупный доход					
Убыток за отчетный год	-	-	-	(684 306)	(684 306)
Прочий совокупный расход					
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами, нетто	-	-	(1 760)	-	(1 760)
Итого прочего совокупного расхода	-	-	(1 760)	-	(1 760)
Общий совокупный расход за отчетный год	-	-	(1 760)	(684 306)	(686 066)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	518 900	1 848 996	(25 455)	619 035	2 961 476

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14-45, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Основным видом деятельности группы компаний «Ковровский механический завод» (ПАО «КМЗ») (далее – Группа) является производство газовых центрифуг, продукции для предприятий разделительного производства Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом», выпуск гражданской продукции и оказание услуг промышленного характера и социального назначения.

Основными акционерами ПАО «КМЗ» являются: ОАО «ИЦ «РГЦ» - 26,6337%, АО «ТВЭЛ» - 67,5556%.

Материнская компания Группы - публичное акционерное общество «Ковровский механический завод» (ПАО «КМЗ») зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы 24 февраля 1999 года по адресу:

Российская Федерация, Владимирская область, г. Ковров, ул. Социалистическая, д.26.

Уставный капитал Группы разделен на 2 075 600 обыкновенных акций номиналом 250 рублей. По состоянию на 31.12.2017 структура акционеров Общества представлена следующим образом:

Акционеры:	Доля, %	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Открытое акционерное общества «Инжиниринговый центр «Русская газовая центрифуга»	26,63	26,63
Открытое акционерное общество «ТВЭЛ»	67,56	67,56
Прочие акционеры	5,81	5,81

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Отдельные сравнительные показатели были скорректированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году.

(б) Основа составления консолидированной отчетности

Далее представлены предприятия, включенные в данную консолидированную отчетность:

	Страна регистрации	Право голосования	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «КМЗ»	Российская Федерация	100%	100%
<i>Дочерние компании</i>			
ООО «КМЗ-Авто»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Элемаш Магнит»	Российская Федерация	100%	100%

(в) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего: переоценка основных средств была произведена в рамках перехода на МСФО по состоянию на 1 января 2002 с целью определения их условно-первоначальной стоимости; балансовая стоимость немонетарных активов, статей обязательств и собственного капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включает инфляционные корректировки, рассчитанные с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом Российской Федерации – органом государственной статистики Российской Федерации. Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («Руб.»), и эта же валюта является функциональной для компаний Группы и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности в тысячах рублей.

(д) Использование расчетных оценок, профессиональных суждений и допущений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. 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.

3 Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описаны в примечаниях 3(а) – 3(с). Эти положения учетной политики применялись последовательно.

(а) Принципы консолидации**(i) Дочерние предприятия**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы (в результате исполнения соответствующих финансовых инструментов) на момент проведения такой оценки. 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. Дочерние предприятия были включены в данную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с основой составления, указанной в примечании 2(б).

(ii) Приобретение предприятий под общим контролем

Сделки по приобретению долей в предприятиях, находящихся вместе с Группой под общим контролем, признаются в консолидированной финансовой отчетности по балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств на момент перехода права собственности. В качестве балансовых величин используются балансовые стоимости, отраженные в собственной финансовой отчетности приобретаемого предприятия или консолидированной финансовой отчетности Группы, осуществляющей общий контроль. Пересчет сопоставимых данных консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что объединенный бизнес существовал и в предыдущий период, не производится.

(iii) Ассоциированные предприятия (инвестиции, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия, с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения существенного влияния до даты прекращения этого существенного влияния. Если доля Группы в убытках ассоциированного предприятия превышает ее долю участия в этом ассоциированном предприятии, то 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 финансированию операций ассоциированного предприятия, либо произвела выплаты от его имени.

(iv) Операции, исключаемые (элиминируемые) при подготовке консолидированной финансовой отчетности

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с инвестиционными объектами, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(v) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

В соответствии с учетной политикой сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. При этом корректировки неконтролирующей доли участия осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов соответствующего дочернего предприятия, принадлежащей держателям этой доли.

(б) Иностранная валюта**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту 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. 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. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

(в) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Компании группы отразили объекты основных средств на 1 января 2002 года, дату перехода к МСФО, по справедливой стоимости, и использовали справедливую стоимость в качестве начальной стоимости на эту дату. Для определения справедливой стоимости на дату перехода к МСФО руководство использовало результаты оценки, проведенной независимыми оценщиками.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Затраты по займам, относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости таких активов. Квалифицируемый актив – это актив, период подготовки которого к назначенному использованию является существенным.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» или «прочих расходов» соответственно в отчете о совокупной прибыли в составе прибыли (убытка) за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в отчет о прибылях и убытках. 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 усредненные сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания 15 – 60 лет
- Машины и оборудование 5 – 30 лет
- Сооружения и передаточные устройства 10 – 30 лет
- Транспортные средства 3 – 15 лет
- Прочие 3 – 15 лет

(г) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) 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 признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в отчете о прибылях и убытках линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, которые составляют:

- Затраты на разработки 1-20 лет
- Программное обеспечение 1-25 лет
- Лицензии 1-25 лет

(iv) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

Деятельность по разработке связана с применением результатов научных исследований при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных изделий и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях.

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

(д) Финансовые инструменты**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

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

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка, и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

(ii) Признание и оценка

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается – применительно к инструментам, не относящимся к категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период – на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Впоследствии производные финансовые инструменты оцениваются в описанном далее порядке.

(iii) Списание

Финансовый инструмент или его часть списывается в консолидированной финансовой отчетности в момент, когда Группа теряет права или погашает обязательства, связанные с данным финансовым инструментом. При списании финансового актива разница между полученным или начисленным возмещением и текущей балансовой стоимостью актива признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При списании финансового обязательства разница между уплаченным или начисленным возмещением и текущей балансовой стоимостью обязательства признается в отчете о прибылях и убытках.

(iv) Классификация

Непроизводные финансовые активы классифицируются следующим образом:

- Удерживаемые до срока погашения;
- Имеющиеся в наличии для продажи;
- Оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период;
- Прочие.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги с фиксированными выплатами и сроками погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до срока погашения, за исключением займов выданных и дебиторской задолженности, классифицируются Группой как «удерживаемые до погашения». Такие финансовые вложения учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта или премии при приобретении финансовых вложений, удерживаемых до погашения, признается в составе процентных доходов в течение срока финансовых вложений.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. После

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Примечание 3(и)), и положительных и отрицательных курсовых разниц (см. Примечание 3(б) (i)) признаются непосредственно в составе собственного капитала. В момент прекращения признания инвестиции соответствующая сумма накопленной прибыли или убытка исключается из состава собственного капитала и переносится в отчет о прибылях и убытках.

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

Инструмент классифицируется в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент предназначен для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые инструменты в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период 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 инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. При первоначальном признании инструмента соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения. Финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прочие

Прочие производные финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, и их справедливую стоимость нельзя обоснованно определить другими способами, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(v) **Непроизводные финансовые обязательства**

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

К прочим 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.

(e) **Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Себестоимость включает прямые материальные затраты, таможенные сборы, стоимость транспортировки и погрузочно-разгрузочных работ, а также, если применимо, расходы на оплату труда и соответствующую долю накладных производственных расходов, потребовавшихся для

доставки запасов и их проведения в соответствующее состояние. Себестоимость определяется с использованием метода средневзвешенной цены приобретения.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(ж) Акционерный 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.

(з) Арендованные активы

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

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в бухгалтерском балансе Группы.

(и) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных признаков его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе собственного капитала, переносится в состав прибыли или убытка за период.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются в составе прибыли или убытка за период. Восстанавливаемые суммы убытков

от обесценения долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе собственного капитала.

(ii) **Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц). Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, 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 изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(к) **Вознаграждения работникам**

(i) **Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по облигациям инвестиционного уровня, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может её реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчётов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых соглашений, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в полной сумме в составе прочей совокупной прибыли в том периоде, в котором они возникают.

(ii) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд, и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в момент их возникновения и в соответствующих суммах отражаются в отчете о прибылях и убытках. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал 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. Ставка дисконтирования представляет собой ставку прибыли по состоянию на отчетную дату по облигациям эмитентов, имеющих высокий кредитный рейтинг, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Актуарные прибыли и убытки, а также стоимость услуг прошлых периодов в отношении прочих долгосрочных выплат, признаются немедленно в виде расходов в отчете о прибылях и убытках.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(л) Выручка**(i) Продажа товаров**

Величина выручки от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить.

Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

(ii) 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 на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iii) Правительственные субсидии

Правительственные субсидии первоначально признаются как отложенный доход если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в отчете о прибылях и убытках на систематической основе в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы. Субсидии, компенсирующие затраты Группы на приобретение актива, признаются в отчете о прибылях и убытках на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива.

(м) Прочие расходы**(i) Арендные платежи**

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

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей за оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения 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 составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое 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 дополнительного кредитования.

(ii) Социальные платежи

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.

(н) 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, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о прибылях и убытках в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и реструктуризированной задолженности по налогам и сборам, убытки от выбытия инвестиций, имеющихся для продажи, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности.

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемого актива, на подготовку (строительство) которого к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, капитализируются в составе стоимости данного актива.

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

(o) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытков за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в каком случае он также признается в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством Российской Федерации. Сумма налога определяется исходя из финансового результата данного года, скорректированного на доходы и расходы, не учитываемые при налогообложении, и включают в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая уверенность получения налогооблагаемой прибыли против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация существующих налоговых выгод более не является вероятной.

(п) Объявленные дивиденды

Дивиденды и соответствующие налоговые обязательства отражаются как обязательства в том периоде, в котором они были объявлены и юридически подлежали уплате.

(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

• МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт

заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям.

Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

Группа не применяла досрочно МСФО (IFRS) 15 в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения на дату первоначального применения. Таким образом, Группа не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительному периоду, который будет представлен в отчетности». Группа оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 на ее финансовую отчетность

• МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на

будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

• МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

• Прочие изменения

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28

Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)

Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль.

В настоящее время Группа изучает последствия принятия этих стандартов и поправок, их воздействие на Группу и сроки принятия стандартов Группой.

4 Определение справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации о справедливой стоимости в тех случаях, когда такая оценка требуется или допускается другими МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО (IFRS) 7. В результате Группа включила дополнительные раскрытия в отношении справедливой стоимости (см. примечание 25).

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 13 Группа применила новое руководство по оценке справедливой стоимости перспективно и не представила сравнительную информацию для новых раскрытий. Несмотря на вышеизложенное, данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств Группы.

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

(б) Запасы

Справедливая стоимость запасов определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(в) Непроизводные финансовые активы и обязательства

Справедливая стоимость непроизводных финансовых активов и обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, выданными займами и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

(ii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги, выдачи займов сотрудникам и предприятиям, находящимся под общим контролем. Руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

(iii) Гарантии и поручительства

Руководство проводит политику, в соответствии с которой финансовые гарантии предоставляются только дочерним обществам и предприятиям, находящимся под общим контролем. Группа рассматривает данные финансовые инструменты как договоры страхования и учитывает их соответствующим образом.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль.

Группа не осуществляет операции по хеджированию финансовых рисков (не покупает производные финансовые инструменты).

В случае снижения процентных ставок коммерческих банков Группой реализуются мероприятия по досрочному погашению «дорогих» кредитов, заключению краткосрочных кредитных договоров и договоров займа на более выгодных условиях. В случае роста процентных ставок Группа заключает долгосрочные кредитные договора и договора займа с фиксированной процентной ставкой на весь период действия договоров.

(i) **Валютный риск**

Группа подвергается валютному риску, осуществляя продажи, инвестиции и привлекая займы, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Указанные операции выражены в основном в долларах США и евро. Однако в отчетном периоде Группа не осуществляла расчетов в иностранной валюте.

(ii) **Процентный риск**

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

(iii) **Управление капиталом**

Группа не имеет официального внутреннего документа, определяющего принципы управления капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля выручки и прибыли, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Выручка от реализации газовых центрифуг	2 421 898	2 511 839
Выручка от реализации прочей продукции	349 184	201 040
	2 771 082	2 712 879

7 Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Доход от реализации основных средств	106569	3 395
Доход от реализации прочих активов	80 703	39 072
Доход от сдачи в аренду	20 188	34 709
Доходы от полученных неустоек и возмещения убытков	2 344	2 566
Доходы от прочего целевого финансирования	1 374	1 429
Доходы от безвозмездно полученных активов	22	1
Прочие операционные доходы	208 737	266 974
	419 937	348 146

8 Прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Убыток от обесценения запасов	528 226	1 904
Убыток от выбытия основных средств	98 631	44 785
Убыток от выбытия прочих активов	95 615	36 186
Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам	37 661	9 177
Расходы на социально-культурную сферу и спортивно оздоровительные мероприятия	30 177	34 468
Прочие налоги, отличные от налога на прибыль	21 091	1 981
Убытки прошлых лет	15 245	11 773
Расходы на персонал	9 686	19 130
Аренда	4 751	-
Штрафы по налогам	2 013	124
Благотворительность и финансовая помощь	1 390	1 268
Консультационные и прочие профессиональные услуги	763	758
Таможенные пошлины, платежи и сборы	567	590
Прочие расходы	21 584	19 047
	867 400	181 191

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 **Финансовые доходы и расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Процентные доходы	59 388	52 039
Прибыль от курсовой разницы	2 530	52 628
	61 918	104 667
Проценты по пенсионным обязательствам	(4 502)	(3 408)
Убыток от курсовой разницы	(1 344)	(48 417)
	(5 846)	(51 825)
	56 072	52 842

10 **Расход по налогу на прибыль**

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Отчетный год	76 224	14 821
Прочие платежи	(487)	566
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(176 879)	(14 589)
	(101 142)	798

Сверка эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017		За год, закончившийся 31 декабря 2016	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль / (убыток) до налогообложения	785 449	100,0%	208 316	100,0%
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	157 090	20,0%	41 663	20,0%
Невычитаемые расходы	(258 232)	-20,4%	(42 461)	-20,4%
Расход / (доход) по налогу на прибыль	(101 142)	-0,4%	(798)	-0,4%

11 Отложенные налоговые активы и обязательства

Налоговый эффект от временных разниц, из-за которых возникают суммы отложенных налоговых активов и обязательств в 2017 и 2016 годах, представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 года
Основные средства	(25 606)	23 274	-	(2 332)
Нематериальные активы	(5 232)	1 803	-	(3 429)
Сырье и материалы	3 816	106 377	-	110 193
Дебиторская задолженность	3 506	31 162	-	34 668
Обязательства по вознаграждению работников	10 822	898	440	12 160
Кредиторская задолженность	-	(7 649)	-	(7 649)
Резервы	(13)	18 535	-	18 522
Прочие обязательства	(583)	2 478	-	1 895
Чистые налоговые (обязательства)/активы	(13290)	176 878	440	164 028

	31 декабря 2015 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 года
Основные средства	(63 643)	38 037	-	(25 606)
Нематериальные активы	-	(5 232)	-	(5 232)
Сырье и материалы	4 751	(935)	-	3 816
Дебиторская задолженность	11 111	(7 605)	-	3 506
Обязательства по вознаграждению работников	6 990	706	3 126	10 822
Кредиторская задолженность	10 349	(10 349)	-	-
Резервы	(16)	3	-	(13)
Прочие обязательства	(547)	(36)	-	(583)
Чистые налоговые(обязательства)/активы	(31 005)	14 589	3 126	(13290)

12 Основные средства

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Условно-первоначальная стоимость</i>								
Остаток на 1 января 2016	6 254	502 365	2 731 201	94 287	102 665	152 320	446 667	4 035 759
Поступления	-	450	91 453	-	4 497	8 753	335 919	441 072
Выбытия	-	-	(7 498)	-	(6 030)	(1 142)	(32 587)	(47 258)
Ввод в эксплуатацию	-	2 542	10 753	33 358	-	23 513	(70 166)	-
Реклассификация	-	(422)	14 155	422	1 431	(15 586)	-	-
Убытки от обесценения	-	(11 863)	(142 172)	-	-	-	-	(154 035)
Остаток на 31 декабря 2016	6 254	493 072	2 697 892	128 067	102 563	167 858	679 832	4 275 538
Остаток на 1 января 2017	6 254	493 072	2 697 892	128 067	102 563	167 858	679 832	4 275 538
Поступления	-	11 862	530 475	2 763	2 709	29 369	163 006	740 184
Выбытия	(550)	(1 976)	(27 077)	(253)	(18 470)	(13 163)	(345 785)	(407 274)
Ввод в эксплуатацию	-	180 714	-	-	-	-	(180 714)	-
Убытки от обесценения	-	(183)	(106 660)	-	-	-	-	(106 843)
Остаток на 31 декабря 2017	5 704	683 489	3 094 630	130 577	86 801	184 066	316 338	4 501 605
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>								
Остаток на 1 января 2016	-	(249 044)	(1 468 938)	(54 330)	(80 282)	(102 077)	-	(1 954 670)
Начисленная амортизация	-	(7 210)	(299 144)	(12 825)	(6 049)	(21 122)	-	(346 350)
Убытки от обесценения	-	11 863	125 579	-	-	-	-	137 442
Выбытия	-	-	(3 390)	-	4 722	1 142	-	2 474
Остаток на 31 декабря 2016	-	(244 390)	(1 645 893)	(67 155)	(81 609)	(122 057)	-	(2 161 104)
Остаток на 1 января 2017	-	(244 390)	(1 645 893)	(67 155)	(81 609)	(122 057)	-	(2 161 104)
Начисленная амортизация	-	(18 281)	(729 962)	(13 462)	(5 143)	(22 169)	-	(789 017)
Убытки от обесценения	-	183	23 234	-	-	-	-	23 417
Выбытия	-	1 443	163 161	184	18 472	8 707	-	191 697
Остаток на 31 декабря 2017	-	(261 045)	(2 189 460)	(80 433)	(68 280)	(135 519)	-	(2 734 737)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>								
На 1 января 2016	6 254	253 322	1 262 263	39 957	22 383	50 243	446 667	2 081 089
На 31 декабря 2016	6 254	248 682	1 051 999	60 912	20 953	45 803	679 831	2 114 434
На 31 декабря 2017	5 704	422 444	905 170	50 144	18 521	48 547	316 338	1 766 868

Также в составе основных средств на 31 декабря 2017 года отражены авансы, выплаченные поставщикам по договорам поставки или строительства объектов основных средств в сумме 78 660 тыс. рублей (на 31 декабря 2016 года - 1 360 тыс. рублей).

13 Нематериальные активы

	Патенты, лицензии и прочие НМА (ПО)	Расходы на исследования и разработки	Итого
<i>Фактическая стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2016	102 358	5 692	108 050
Поступления	14 754	-	14 754
Выбытия	(7 932)	(155)	(8 087)
Остаток на 31 декабря 2016	109 180	5 537	114 717
Поступления	74 247	-	74 247
Выбытия	(126 624)	-	(126 624)
Остаток на 31 декабря 2017	56 803	5 537	62 340
<i>Амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2016	(73 153)	(3 056)	(76 209)
Начисленная амортизация	(17 190)	(200)	(17 390)
Выбытия	7 325	-	7 325
Остаток на 31 декабря 2016	(83 018)	(3 256)	(86 274)
Начисленная амортизация	(16 862)	(355)	(17 217)
Поступления	(55 298)	-	(55 298)
Выбытия	115 522	-	115 522
Остаток на 31 декабря 2017	(39 656)	(3 611)	(43 267)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2016	29 205	2 636	31 841
На 31 декабря 2016	26 162	2 281	28 445
На 31 декабря 2017	17 147	1 926	19 073

14 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Доля владения	Сумма инвестиции	Доля владения	Сумма инвестиции
ЗАО «КМЗ-Спецмаш»	0,97%	2 000	0,97%	2 000
Прочие	-	557	-	557
		2 557		2 557

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Займы выданные

	Валюта	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<i>Долгосрочная часть</i>			
Сотрудники и прочие физические лица	Руб.	319	400
<i>Краткосрочная часть</i>			
Сторонние компании	Руб.	-	471
Связанные стороны	Руб.	-	435 000
		319	435 871

16 Запасы

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Сырье и основные материалы	646 182	618 251
Прочие материалы	105 037	56 799
Незавершенное производство - прочее	84 370	84 069
Полуфабрикаты и комплектующие - прочие	62 656	56 474
Вспомогательные материалы и запасные части	4 553	10 733
Готовая продукция - прочая	3 665	16 021
Топливо	2 128	371
	908 591	842 718
Резерв под сырье и основные материалы	(483 518)	(12 364)
Резерв под прочие материалы	(36 544)	(6 085)
Резерв под полуфабрикаты и комплектующие - прочие	(39 289)	(1 933)
Резерв под вспомогательные материалы и запасные части	(656)	(1 478)
Резерв под готовую продукцию - прочую	-	(9 779)
	348 584	811 079

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Торговая дебиторская задолженность	96 440	25 270
Авансы поставщикам	151 080	65 804
Задолженность по прочим налогам	23	13 809
Прочая дебиторская задолженность	57 133	30 865
	304 676	135 748
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(3 214)	(1 631)
Резерв под авансы поставщикам	(6 100)	(3 907)
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(12 793)	(11 338)
	282 569	118 872

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 22.

18 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Денежные средства в кассе	-	47
Остатки на банковских счетах	193 866	169 418
	193 866	235 984
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	600 000	340 000
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств и отчете о финансовом положении	793 866	509 465

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 22.

19 Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года уставный капитал Группы разделен на 2 075 600 обыкновенных акций (на 31 декабря 2016 года 2 075 600 обыкновенных акций). Номинальная стоимость одной акции - 250 рублей. Все акции Группы выпущены в бездокументарной форме. В течении 2017 и 2016 года дополнительные эмиссии не осуществлялись.

В течение 2017 и 2016 годов дивиденды Группой не выплачивались.

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-
	-	-
	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Задолженность перед поставщиками	111 232	93 071
Прочие обязательства	36 088	14 420
Авансы покупателей	369	1 062
Задолженность по НДС	63 180	50 492
Задолженность по прочим налогам	16 122	16 638
Задолженность во внебюджетные фонды	14 997	11 757
Задолженность перед персоналом	111 797	105 284
	353 785	292 724

21 Вознаграждения работникам

Программа пенсионных и прочих долгосрочных выплат Группы включает планы профессионального пенсионного обеспечения с установленными выплатами. Пенсионные планы предусматривают пожизненные ежемесячные пенсионные выплаты или единовременные выплаты, производимые по окончании трудовой деятельности, или оба вида выплат.

Группа также осуществляет другие долгосрочные выплаты, включая выплаты в случае смерти, связанной с профессиональной деятельностью, выплаты в случае смерти пенсионера и пенсии по инвалидности в рамках плана с установленными выплатами.

Все пенсионные планы являются нефондированными. Вышеописанные планы предусматривают выплату пенсий по старости. Пенсия по старости начисляется в случае соответствия работника критериям для начисления пенсии по старости по законодательству.

Значительное число сотрудников имеют право на досрочную пенсию в соответствии с пенсионным законодательством и порядком начисления досрочной трудовой пенсии.

Группа также оказывает материальную помощь в рамках плана с установленными выплатами. Помощь оказывается пенсионерам по старости и инвалидам, которые не получают пенсию по плану профессионального пенсионного обеспечения.

Актuarные допущения

Основные актуарные допущения на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
	%	%
Ставка дисконтирования	7,65	8,45
Увеличение заработной платы в будущем	6,45	6,60
Ставка инфляции	4,35	4,50
Ставка взносов в социальные фонды	27,00	27,00

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Оборачиваемость персонала	Распределение вероятностей в зависимости от возраста
Пенсионный возраст	Распределение вероятностей: средний пенсионный возраст 62/59 для мужчин/женщин
Смертность	Таблица смертности населения России (1998г.), скорректированная на 30% для работников и на 70% для пенсионеров

Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	54 112	36 587
Стоимость услуг текущего периода	1 652	120
Затраты на проценты	4 502	3 408
Актuarная прибыль или убыток	2 199	15 631
Выплаты по программе	(1 667)	(1 634)
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	<u>60 798</u>	<u>54 112</u>

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	1 652	120
Проценты по обязательству	4 502	3 408
	<u>6 154</u>	<u>4 528</u>

Актuarные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на начало отчетного года	23 695	11 190
Признано в течение отчетного года	1 759	12 505
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на конец отчетного года	<u>25 455</u>	<u>23 695</u>

Накопленная сумма актuarных прибылей и убытков, признанная в составе прочего совокупного дохода

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
тыс. руб. Совокупный размер актuarных (прибылей) и убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода	<u>25 455</u>	<u>23 695</u>

22 Финансовые инструменты

(а) Кредитный риск

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	<u>31 декабря 2017</u>	<u>31 декабря 2016</u>
Инвестиции в уставные капиталы организаций	2 557	2 557
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	-	10
Текущая торговая дебиторская задолженность	93 226	23 639
Текущая прочая дебиторская задолженность	44 340	19 527
Займы выданные	319	435 871
Денежные средства и их эквиваленты	793 866	509 465
	<u>934 308</u>	<u>991 069</u>

Убытки от обесценения

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Сальдо на 1 января	(12 969)	(5 773)
Сумма восстановленного / (созданного) резерва	(3 038)	(7 196)
Сальдо на 31 декабря	<u>(16 007)</u>	<u>(12 969)</u>

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	Общая балансовая стоимость 31 декабря 2017 года	Обесценение 31 декабря 2017 года	Общая балансовая стоимость 31 декабря 2016 года	Обесценение 31 декабря 2016 года
Текущая	92 834	-	15 178	-
Просроченная менее 180 дней	43 913	-	22 145	-
Просроченная от 180 до 360 дней	1 638	(819)	9 253	(3 410)
Просроченная более 360 дней	15 188	(15 188)	9 559	(9 559)
	<u>153 573</u>	<u>(16 007)</u>	<u>56 135</u>	<u>(12 969)</u>

(б) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, и исключая влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2017 года		Срок погашения			
Непроизводные финансовые обязательства	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	147 320	147 320	-	-	-
	<u>147 320</u>	<u>147 320</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декабря 2016 года		Срок погашения			
Непроизводные финансовые обязательства	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	107 491	107 491	-	-	-
	<u>107 491</u>	<u>107 491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(в) Валютный риск

Подверженность валютному риску

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 все активы и обязательства Группы представлены в рублях.

(г) Процентный риск

На 31 декабря 2017 и 2016 года структура процентных финансовых инструментов Группы представлена только финансовыми активами с фиксированной процентной ставкой. Таким образом, Группа не подвержена риску изменения процентной ставки.

23 Условные активы и обязательства

(а) Судебные разбирательства

На 31 декабря 2017 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

(б) Налоговые риски

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

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.

24 Сделки между связанными сторонами и дочерними предприятиями

(а) Контролирующая сторона

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа является дочерним обществом АО «ТВЭЛ». АО «ТВЭЛ» готовит консолидированную финансовую отчетность по МСФО.

(б) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2017 и 2016 годы составила 51 145 тыс. руб. и 43 049 тыс. руб. соответственно.

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Далее представлены операции со следующими категориями связанных сторон:

- Дочерние предприятия Группы ТВЭЛ;
- Компании, контролируемые ГК «Росатом» (ГКР);
- Прочие компании, находящиеся под контролем государства, и прочие связанные компании и физические лица (Прочие).

(i) Выручка

Группа реализует товары и услуги следующим связанным сторонам:

	Сумма сделки 2017	Сумма сделки 2016	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года
Продажа товаров, работ, услуг:				
Дочерние компании группы ТВЭЛ	2 673 598	2 633 909	88 435	11 745
Компании, контролируемые ГК Росатом (ГКР)	-	-	-	2 158
	<u>2 673 598</u>	<u>2 633 909</u>	<u>88 435</u>	<u>13 904</u>
Прочие доходы	36 276	3 447	844	-
	<u>2 709 874</u>	<u>2 637 356</u>	<u>89 279</u>	<u>13 904</u>

(ii) Расходы

	Сумма сделки 2017	Сумма сделки 2016	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года
Приобретение товаров, работ, услуг:				
Дочерние компании группы ТВЭЛ	(528 464)	(18 624)	(14 822)	(1 825)
Компании, контролируемые ГК Росатом (ГКР)	-	(15 094)	-	(4 537)
	<u>(528 464)</u>	<u>(33 718)</u>	<u>(14 822)</u>	<u>(6 362)</u>
Прочие Расходы	(16 220)	(11 961)	-	-
	<u>(544 684)</u>	<u>(45 679)</u>	<u>(14 822)</u>	<u>(6 362)</u>

(iii) Займы

	Сумма займа 2017	Сумма займа 2016	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года
Займы выданные:				
Дочерние компании группы ТВЭЛ	835 000	435 000	-	23 171
Всего	835 000	435 000	-	23 171

25 Справедливая стоимость

(а) Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, которые обращаются на активном ликвидном рынке, определяется на основании рыночных котировок;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (за исключением производных инструментов) определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования, основанными на анализе дисконтированных потоков денежных средств с использованием цен, применяемых в наблюдаемых текущих рыночных сделках.

В таблице ниже финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, представлены в соответствии с использованным методом определения справедливой стоимости. Существуют следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: в отношении идентичных активов или обязательств используются текущие рыночные котировки (нескорректированные).
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры (за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1), которые наблюдаются по соответствующему активу или обязательству либо непосредственно (т.е. цены), либо косвенно (т.е. производные от цен).
- Уровень 3: исходные параметры для соответствующего актива или обязательства не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные параметры).

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Уровень 1	-	-
Уровень 2	2 557	2 557
Уровень 3	-	-
Итого	2 557	2 557

Финансовые инструменты Группы, учитываемые по справедливой стоимости, представляют собой инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

(б) Справедливая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их текущей стоимости.

26 События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, способных оказать существенное влияние на финансовую отчетность или деятельность Группы нет.

Пронумеровано, прошито и скреплено печатью
45 (Сорок пять) листов

Директор ООО «АудитСервис»

А.А. Кудерцев

