

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



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

**31 декабря 2018 г.**

## Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

|    |  |    |
|----|--|----|
| 1  | Группа ОМЗ и ее деятельность .....   | 7  |
| 2  | Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности.....                    | 8  |
| 3  | Основные положения учетной политики .....  | 9  |
| 4  | Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....  | 21 |
| 5  | Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций и изменений в учетной политике..... | 22 |
| 6  | Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета .....                                     | 26 |
| 7  | Информация по сегментам .....  | 27 |
| 8  | Расчеты и операции со связанными сторонами .....   | 34 |
| 9  | Денежные средства и их эквиваленты .....   | 35 |
| 10 | Дебиторская задолженность.....   | 36 |
| 11 | Запасы .....   | 37 |
| 12 | Прочие оборотные финансовые активы.....  | 38 |
| 13 | Основные средства.....   | 39 |
| 14 | Инвестиционная собственность .....   | 43 |
| 15 | Нематериальные активы.....   | 43 |
| 16 | Прочие внеоборотные финансовые активы .....  | 45 |
| 17 | Кредиторская задолженность.....  | 45 |
| 18 | Кредиты и займы.....   | 46 |
| 19 | Прочие долгосрочные обязательства .....  | 47 |
| 20 | Капитал .....  | 48 |
| 21 | Договоры строительного подряда .....   | 49 |
| 22 | Себестоимость продаж .....   | 49 |
| 23 | Коммерческие расходы.....  | 50 |
| 24 | Общие и административные расходы .....   | 50 |
| 25 | Прочие операционные доходы и расходы .....   | 50 |
| 26 | Финансовые доходы и расходы .....  | 51 |
| 27 | Налог на прибыль.....  | 51 |
| 28 | Резервы по обязательствам и расходам.....  | 54 |
| 29 | Условные и договорные обязательства и операционные риски .....                                 | 55 |
| 30 | Консолидируемые дочерние компании.....   | 57 |
| 31 | Неконтролирующие доли участия .....  | 58 |
| 32 | Прекращенная деятельность .....  | 60 |
| 33 | Выбытие дочернего общества.....  | 61 |
| 34 | Инвестиции в совместные предприятия .....  | 61 |
| 35 | Управление финансовыми рисками и управление капиталом .....                                    | 62 |
| 36 | Справедливая стоимость финансовых инструментов.....  | 68 |
| 37 | Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки .....                     | 69 |
| 38 | События после отчетной даты .....  | 70 |



# Аудиторское заключение независимых аудиторов

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

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора) (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц  
за № 1026605610800.

Москва, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за  
№ 1027700125628.

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



## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

## Обесценение нефинансовых активов

См. примечания 13 и 15 к консолидированной финансовой отчетности.

| Ключевой вопрос аудита  | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита  |
|---|---|
| <p>На отчетную дату руководство Группы провело тестирование на обесценение или восстановление ранее признанного обесценения активов определенных единиц, генерирующих денежные потоки, с применением моделей дисконтированных денежных потоков.</p> <p>Принимая во внимание величину балансовой стоимости тестируемых активов и необходимость применения существенного суждения при подготовке модели дисконтированных денежных потоков, мы считаем определение возмещаемой стоимости ключевым вопросом аудита.</p> | <p>Наши аудиторские процедуры включали проверку существенных допущений и оценку методологии, использованных Группой. Мы привлекли специалистов КПМГ в области оценки для содействия нам в оценке методологии и ключевых допущений, использованных Группой, на предмет их уместности и обоснованности, учитывая текущие макроэкономические условия, исторические результаты деятельности и будущие производственные планы.</p> <p>Мы также оценили полноту и соответствие приведенных раскрытий в финансовой отчетности.</p> |

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Публичного акционерного общества Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Публичного акционерного общества Объединенные



машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора), предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

#### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

#### **Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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



- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения 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;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.





Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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 аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой 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 результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Алтухов К.В.

Акционерное общество «КПМГ»  
Москва, Россия

29 марта 2019 года

|  | Прим. | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |       |                    |                    |
| <b>Оборотные активы:</b>                                       |       |                    |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                             | 9     | 4 390 044          | 7 102 918          |
| Дебиторская задолженность                                      | 10    | 26 092 864         | 15 526 185         |
| Авансы поставщикам   | 10    | 4 373 337          | 4 836 516          |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль                 |       | 126 334            | 102 016            |
| Запасы   | 11    | 8 827 219          | 9 398 512          |
| Прочие оборотные финансовые активы                             | 12    | 1 424 679          | 1 347 770          |
| <b>Итого оборотные активы</b>                                  |       | <b>45 234 477</b>  | <b>38 313 917</b>  |
| <b>Внеоборотные активы:</b>                                    |       |                    |                    |
| Основные средства  | 13    | 29 588 712         | 29 288 676         |
| Инвестиционная собственность                                   | 14    | 19 627             | 149 660            |
| Нематериальные активы  | 15    | 2 791 400          | 3 413 335          |
| Отложенный налоговый актив                                     | 27    | 3 308 635          | 2 481 492          |
| Инвестиции в совместные предприятия                            | 34    | 610 766            | 693 035            |
| Прочие внеоборотные финансовые активы                          | 16    | 4 560 970          | 2 995 894          |
| Прочие внеоборотные активы                                     |       | 2 440              | 6 762              |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>                               |       | <b>40 882 550</b>  | <b>39 028 854</b>  |
| <b>Итого активы</b>  |       | <b>86 117 027</b>  | <b>77 342 771</b>  |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |       |                    |                    |
| <b>Краткосрочные обязательства:</b>                            |       |                    |                    |
| Кредиторская задолженность                                     | 17    | 26 673 705         | 22 062 199         |
| Резервы по обязательствам и расходам                           | 28    | 2 668 471          | 1 377 998          |
| Краткосрочные кредиты и займы                                  | 18    | 25 867 248         | 21 600 183         |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль                |       | 25 507             | 71 017             |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>                       |       | <b>55 234 931</b>  | <b>45 111 397</b>  |
| <b>Долгосрочные обязательства:</b>                             |       |                    |                    |
| Долгосрочные кредиты и займы                                   | 18    | 13 817 197         | 11 367 340         |
| Отложенное налоговое обязательство                             | 27    | 784 086            | 1 179 542          |
| Резервы по обязательствам и расходам                           | 28    | 93 688             | 96 261             |
| Прочие долгосрочные обязательства                              | 19    | 705 500            | 231 138            |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>                        |       | <b>15 400 471</b>  | <b>12 874 281</b>  |
| <b>Итого обязательства</b>                                     |       | <b>70 635 402</b>  | <b>57 985 678</b>  |
| <b>КАПИТАЛ</b>   |       |                    |                    |
| <b>Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров Компании:</b> |       |                    |                    |
| Акционерный капитал  | 20    | 92 735             | 92 735             |
| Эмиссионный доход  |       | 35 315 156         | 35 315 156         |
| Собственные выкупленные акции                                  | 20    | (718 110)          | (718 110)          |
| Резерв по хеджированию   |       | 45 317             | 85 737             |
| Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют           |       | 4 179 858          | 3 166 695          |
| Прочие резервы   |       | (19 628 015)       | (19 628 015)       |
| Нераспределенная прибыль                                       |       | (4 385 365)        | 258 741            |
|  |       | <b>14 901 576</b>  | <b>18 572 939</b>  |
| Неконтролирующая доля участия                                  | 31    | 580 049            | 784 154            |
| <b>Итого капитал</b>   |       | <b>15 481 625</b>  | <b>19 357 093</b>  |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>                           |       | <b>86 117 027</b>  | <b>77 342 771</b>  |

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством «29» марта 2019 г.:

Генеральный директор  
Д.Б. Воробьев



Главный бухгалтер  
Н.В. Полевая



|  | Прим. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|--|-------|--|--|
| <b>Продолжающаяся деятельность:</b>  |       |  |  |
| Выручка  | 7     | 59 269 892                               | 48 125 625                               |
| Себестоимость продаж   | 22    | (55 569 059)                             | (40 248 448)                             |
| <b>Валовая прибыль</b>   |       | <b>3 700 833</b>                         | <b>7 877 177</b>                         |
| Коммерческие расходы   | 23    | (1 545 849)                              | (1 273 350)                              |
| Общие и административные расходы   | 24    | (4 307 300)                              | (4 092 041)                              |
| Прочие операционные доходы   | 25    | 541 031                                  | 160 207                                  |
| Прочие операционные расходы  | 25    | (2 250 709)                              | (837 753)                                |
| <b>Операционный (убыток) / прибыль</b>                                       |       | <b>(3 861 994)</b>                       | <b>1 834 240</b>                         |
| Финансовые доходы  | 26    | 280 578                                  | 235 443                                  |
| Финансовые расходы   | 26    | (2 549 330)                              | (2 375 917)                              |
| Доля в чистой прибыли совместных предприятий                                 | 34    | 187 968                                  | 292 478                                  |
| <b>Убыток до налогообложения</b>   |       | <b>(5 942 778)</b>                       | <b>(13 756)</b>                          |
| Доход / (расход) по налогу на прибыль  | 27    | 623 480                                  | (610 223)                                |
| <b>Убыток за год по продолжающейся деятельности</b>                          |       | <b>(5 319 298)</b>                       | <b>(623 979)</b>                         |
| <b>Прекращенная деятельность:</b>  |       |  |  |
| Убыток от операций по прекращенной деятельности за вычетом налога на прибыль | 32    | -  | (131 731)                                |
| <b>Убыток за год по прекращенной деятельности</b>                            |       | <b>-</b>                                 | <b>(131 731)</b>                         |
| <b>Убыток за год</b>   |       | <b>(5 319 298)</b>                       | <b>(755 710)</b>                         |
| <b>Прочий совокупный доход / (убыток)</b>                                    |       |  |  |
| <i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы на прибыль / (убыток):</i>  |       |  |  |
| Курсовая разница от пересчета валют  | 26    | 1 067 194                                | 814 793                                  |
| Хеджирование потоков денежных средств за вычетом налога на прибыль           | 26    | (94 451)                                 | 79 773                                   |
| <b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль</b>          |       | <b>972 743</b>                           | <b>894 566</b>                           |
| <b>Общий совокупный (убыток) / доход за год</b>                              |       | <b>(4 346 555)</b>                       | <b>138 856</b>                           |
| <b>Продолжающаяся деятельность:</b>  |       |  |  |
| <b>Убыток за год, приходящийся на:</b>                                       |       |  |  |
| Акционеров Компании  |       | (5 110 196)                              | (620 748)                                |
| Держателей неконтролирующих долей участия                                    | 31    | (209 102)                                | (3 231)                                  |
| <b>Убыток за год</b>   |       | <b>(5 319 298)</b>                       | <b>(623 979)</b>                         |
| <b>Прекращенная деятельность:</b>  |       |  |  |
| <b>Убыток за год, приходящийся на:</b>                                       |       |  |  |
| Акционеров Компании  |       | -  | (116 203)                                |
| Держателей неконтролирующих долей участия                                    | 31    | -  | (15 528)                                 |
| <b>Убыток за год</b>   |       | <b>-</b>                                 | <b>(131 731)</b>                         |
| <b>Общий совокупный (убыток) / доход за год, приходящийся на:</b>            |       |  |  |
| Акционеров Компании  |       | (4 137 453)                              | 157 615                                  |
| Держателей неконтролирующих долей участия                                    | 31    | (209 102)                                | (18 759)                                 |
| <b>Общий совокупный (убыток) / доход за год</b>                              |       | <b>(4 346 555)</b>                       | <b>138 856</b>                           |

|   | Прим.    | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. |
|---|----------|--|
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>                                  |          |  |
| Убыток до налогообложения   |          | (5 942 778)                              |
| Поправки на:  |          |  |
| Амортизацию основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов           | 13,14,15 | 2 767 250                                |
| Восстановление убытка от обесценения основных средств   |          | (1 482)                                  |
| Изменение резервов под обесценение и прочих резервов  |          | 2 163 644                                |
| Прибыль от выбытия основных средств   | 25       | (20 695)                                 |
| Убыток от выбытия нематериальных активов  | 25       | 9 795                                    |
| Убыток от списания финансовых обязательств  |          | 8 899                                    |
| Убыток от переоценки финансовых активов   | 26       | 7 039                                    |
| Чистые финансовые расходы   | 26       | 2 283 134                                |
| Курсовые разницы, свернуто  | 26       | (21 421)                                 |
| Доля в чистой прибыли совместных предприятий  | 34       | (187 968)                                |
| Убыток от списания гудвила  | 15       | 595 760                                  |
| Прочие неденежные изменения   |          | 2 391                                    |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>  |          | <b>1 663 568</b>                         |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных               |          | (11 253 410)                             |
| Изменение запасов   |          | 1 347 999                                |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных и резервов |          | 3 356 075                                |
| <b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>                          |          | <b>(4 885 768)</b>                       |
| Налог на прибыль уплаченный   |          | (696 483)                                |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>                   |          | <b>(5 582 251)</b>                       |
| <b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>                                |          |  |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  |          | (2 181 367)                              |
| Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов                              |          | 72 341                                   |
| Поступления от продажи финансовых активов   |          | 24                                       |
| Дивиденды полученные  | 34       | 297 537                                  |
| Проценты полученные   |          | 201 468                                  |
| Приобретение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия                               | 34       | (27 300)                                 |
| Чистое поступление по займам выданным   |          | 4 043                                    |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>                 |          | <b>(1 633 254)</b>                       |
| <b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>                                    |          |  |
| Привлечение кредитов и займов   |          | 25 901 038                               |
| Погашение кредитов и займов   |          | (19 187 330)                             |
| Проценты уплаченные   |          | (2 381 341)                              |
| <b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>                                    |          | <b>4 332 367</b>                         |
| Воздействие изменения валютных курсов   |          | 217 274                                  |
| <b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>                                   |          | <b>(2 665 864)</b>                       |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>                                      | <b>9</b> | <b>6 998 845</b>                         |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                                       | <b>9</b> | <b>4 332 981</b>                         |

|   | Прим.    | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. | Продолжающаяся<br>деятельность | Прекращенная<br>деятельность |
|---|----------|--|--------------------------------|------------------------------|
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>                                  |          |  |                                |                              |
| Убыток до налогообложения   |          | (179 588)                                | (13 756)                       | (165 832)                    |
| Поправки на:  |          |  |                                |                              |
| Амортизацию основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов           | 13,14,15 | 2 527 917                                | 2 434 482                      | 93 435                       |
| Убыток от обесценения инвестиционной собственности  |          | 25 851                                   | 25 851                         | -                            |
| Изменение резервов под обесценение и прочих резервов  |          | 427 612                                  | 419 672                        | 7 940                        |
| Прибыль от выбытия основных средств   | 25       | (71 125)                                 | (68 088)                       | (3 037)                      |
| Убыток от выбытия нематериальных активов  | 25       | 7 101                                    | 7 101                          | -                            |
| Убыток от выбытия инвестиционной собственности  |          | 10                                       | 10                             | -                            |
| Прибыль от списания финансовых обязательств   | 25       | (42 899)                                 | (42 899)                       | -                            |
| Чистые финансовые расходы   | 26       | 2 247 752                                | 2 177 383                      | 70 369                       |
| Курсовые разницы, свернуто  | 26       | 16 160                                   | (29 916)                       | 46 076                       |
| Убыток от реализации ценных бумаг   | 26       | 13 398                                   | 13 398                         | -                            |
| Доля в чистой прибыли совместного предприятия   | 34       | (292 478)                                | (292 478)                      | -                            |
| Прочие неденежные изменения   |          | (1 726)                                  | (1 726)                        | -                            |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>  |          | <b>4 677 985</b>                         | <b>4 629 034</b>               | <b>48 951</b>                |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных               |          | (7 784 482)                              | (8 223 321)                    | 438 839                      |
| Изменение запасов   |          | (850 794)                                | (537 082)                      | (313 712)                    |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных и резервов |          | 8 506 847                                | 8 484 159                      | 22 688                       |
| <b>Денежные средства от операционной деятельности</b>   |          | <b>4 549 556</b>                         | <b>4 352 790</b>               | <b>196 766</b>               |
| Налог на прибыль уплаченный   |          | (646 633)                                | (646 633)                      | -                            |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>                      |          | <b>3 902 923</b>                         | <b>3 706 157</b>               | <b>196 766</b>               |
| <b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>                                |          |  |                                |                              |
| Поступление от продажи дочерних компаний  | 32,33    | 973 176                                  | 973 176                        | -                            |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  |          | (2 242 732)                              | (2 140 498)                    | (102 234)                    |
| Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов                              |          | 75 168                                   | 72 140                         | 3 028                        |
| Приобретение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия                               |          | (17 500)                                 | (17 500)                       | -                            |
| Проценты полученные   |          | 249 693                                  | 249 039                        | 654                          |
| Чистый отток от займов выданных   |          | 266 441                                  | 266 441                        | -                            |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>                 |          | <b>(695 754)</b>                         | <b>(597 202)</b>               | <b>(98 552)</b>              |
| <b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>                                    |          |  |                                |                              |
| Привлечение кредитов и займов   |          | 21 105 770                               | 20 912 870                     | 192 900                      |
| Погашение кредитов и займов   |          | (19 320 848)                             | (19 006 025)                   | (314 823)                    |
| Проценты уплаченные   |          | (2 373 140)                              | (2 299 483)                    | (73 657)                     |
| Приобретение неконтролирующих долей участия   |          | (165)                                    | (165)                          | -                            |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>                     |          | <b>(588 383)</b>                         | <b>(392 803)</b>               | <b>(195 580)</b>             |
| Воздействие изменения валютных курсов   |          | 323 171                                  | 321 842                        | 1 329                        |
| <b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>                                   |          | <b>2 941 957</b>                         | <b>3 037 994</b>               | <b>(96 037)</b>              |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>                                      | 9        | <b>4 152 461</b>                         | <b>3 960 851</b>               | <b>191 610</b>               |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                                       | 9        | <b>7 094 418</b>                         | <b>6 998 845</b>               | <b>95 573</b>                |
| За вычетом денежных средств и их эквивалентов прекращенной деятельности                       | 32       | (95 573)                                 | -                              | (95 573)                     |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                                       | <b>9</b> | <b>6 998 845</b>                         | <b>6 998 845</b>               | <b>-</b>                     |

|   | Приходится на долю акционеров |                   |                               |                        |                           |                     | Неконтролирующая доля участия | Итого капитал    |                          |
|---|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------------------|------------------|--------------------------|
|   | Акционерный капитал           | Эмиссионный доход | Собственные выкупленные акции | Резерв по хеджированию | Резерв по пересчету валют | Прочие резервы      |                               |                  | Нераспределенная прибыль |
| <b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>  | <b>92 735</b>                 | <b>35 315 156</b> | <b>(718 110)</b>              | <b>85 737</b>          | <b>3 166 695</b>          | <b>(19 628 015)</b> | <b>258 741</b>                | <b>784 154</b>   | <b>19 357 093</b>        |
| Эффект применения МСФО (IFRS) 9*  | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | 56 745                        | -                | 56 745                   |
| Эффект применения МСФО (IFRS) 15*   | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | (69 365)                      | -                | (69 365)                 |
| <b>Скорректированный остаток на 1 января 2018 года</b>  | <b>92 735</b>                 | <b>35 315 156</b> | <b>(718 110)</b>              | <b>85 737</b>          | <b>3 166 695</b>          | <b>(19 628 015)</b> | <b>246 121</b>                | <b>784 154</b>   | <b>19 344 473</b>        |
| Убыток за год   | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | (5 110 196)                   | (209 102)        | (5 319 298)              |
| <i>Прочий совокупный доход / (убыток) (статьи, которые могут быть реклассифицированы на прибыль / (убыток):</i> |                               |                   |                               |                        |                           |                     |                               |                  |                          |
| Курсовая разница от пересчета валют   | -                             | -                 | -                             | 54 031                 | 1 013 163                 | -                   | -                             | -                | 1 067 194                |
| Хеджирование потоков денежных средств за вычетом налогов  | -                             | -                 | -                             | (94 451)               | -                         | -                   | -                             | -                | (94 451)                 |
| <b>Общий совокупный убыток за год</b>   |                               |                   |                               | <b>(40 420)</b>        | <b>1 013 163</b>          |                     | <b>(5 110 196)</b>            | <b>(209 102)</b> | <b>(4 346 555)</b>       |
| Прочие эффекты в отношении операций с собственниками Компании   | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | (16 293)                      | -                | (16 293)                 |
| Эффект от операций с компанией под общим контролем (Примечание 17)  | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | 495 003                       | 4 997            | 500 000                  |
| <b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>  | <b>92 735</b>                 | <b>35 315 156</b> | <b>(718 110)</b>              | <b>45 317</b>          | <b>4 179 858</b>          | <b>(19 628 015)</b> | <b>(4 385 365)</b>            | <b>580 049</b>   | <b>15 481 625</b>        |

\*) Группа впервые применила МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается.

|   | Приходится на долю акционеров |                   |                               |                        |                           |                     | Неконтролирующая доля участия | Итого капитал   |                          |
|---|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------|--------------------------|
|   | Акционерный капитал           | Эмиссионный доход | Собственные выкупленные акции | Резерв по хеджированию | Резерв по пересчету валют | Прочие резервы      |                               |                 | Нераспределенная прибыль |
| <b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>  | <b>92 735</b>                 | <b>35 315 156</b> | <b>(718 110)</b>              | <b>-</b>               | <b>2 374 128</b>          | <b>(20 009 740)</b> | <b>938 138</b>                | <b>844 371</b>  | <b>18 836 678</b>        |
| <b>Продолжающаяся деятельность:</b>   |                               |                   |                               |                        |                           |                     |                               |                 |                          |
| Убыток за год   | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | (620 748)                     | (3 231)         | (623 979)                |
| <b>Прекращенная деятельность:</b>   |                               |                   |                               |                        |                           |                     |                               |                 |                          |
| Убыток за год   | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | (116 203)                     | (15 528)        | (131 731)                |
| <b>Прочий совокупный доход (убыток) (статьи, которые могут быть реклассифицированы на прибыль / (убыток):</b> |                               |                   |                               |                        |                           |                     |                               |                 |                          |
| Курсовая разница от пересчета валют   | -                             | -                 | -                             | 5 964                  | 808 829                   | -                   | -                             | -               | 814 793                  |
| Хеджирование потоков денежных средств за вычетом налогов  | -                             | -                 | -                             | 79 773                 | -                         | -                   | -                             | -               | 79 773                   |
| <b>Общий совокупный доход за год</b>  | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>85 737</b>          | <b>808 829</b>            | <b>-</b>            | <b>(736 951)</b>              | <b>(18 759)</b> | <b>138 856</b>           |
| Покупка неконтролирующих долей участия  | -                             | -                 | -                             | -                      | -                         | -                   | (5 694)                       | 5 529           | (165)                    |
| Эффект от выбытия обществ под общим контролем (Примечание 32, 33)   | -                             | -                 | -                             | -                      | (16 262)                  | 381 725             | 63 248                        | (46 987)        | 381 724                  |
| <b>Итого операций с собственниками</b>  | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>-</b>               | <b>(16 262)</b>           | <b>381 725</b>      | <b>57 554</b>                 | <b>(41 458)</b> | <b>381 559</b>           |
| <b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>  | <b>92 735</b>                 | <b>35 315 156</b> | <b>(718 110)</b>              | <b>85 737</b>          | <b>3 166 695</b>          | <b>(19 628 015)</b> | <b>258 741</b>                | <b>784 154</b>  | <b>19 357 093</b>        |



## 1 Группа ОМЗ и ее деятельность

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

Публичное акционерное общество Объединенные машиностроительные заводы (Группа Уралмаш-Ижора) было учреждено в форме открытого акционерного общества в г. Екатеринбурге, Российская Федерация, в 1996 г. в соответствии с российским законодательством. Информация об основных дочерних компаниях ОМЗ, учрежденных в форме акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью, раскрыта в Примечании 30. Они учреждены в соответствии с законодательством Российской Федерации и Чешской Республики.

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

**Место нахождения.** Место нахождения Компании в настоящее время:

Российская Федерация,  
г. Москва,  
Овчинниковская набережная, дом 20, стр. 1.

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

**Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.** Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Введение экономических санкций в отношении ряда российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков.

Кроме того, «Газпромбанк», конечная материнская компания, находится в списке российских организаций, в отношении которых Министерством финансов США и Европейской Комиссией введены совместные секторальные санкции. Более подробная информация раскрыта в консолидированной отчетности «Газпромбанка», подготовленной в соответствии с МСФО.

Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

В 2018 году экономика Российской Федерации продолжила рост, чему способствовала благоприятная конъюнктура нефтяных рынков, динамика мировой торговли, а также завершившаяся адаптация к внешним условиям.

Представленная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2 Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

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

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

- производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости;
- основных средств и нематериальных активов консолидируемых предприятий, отраженных по справедливой стоимости на момент их приобретения конечной материнской компанией Группы;
- немонетарных активов, обязательств и статей капитала, возникших до 31 декабря 2002 г., которые оцениваются по фактической стоимости, включая корректировку на эффект гиперинфляции, рассчитанную с использованием коэффициентов пересчета, полученных из индекса потребительских цен в Российской Федерации, публикуемого Федеральной службой государственной статистики (Росстат), Россия не является страной с гиперинфляционной экономикой с 1 января 2003 г.

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

**Выбытие дочерних компаний.** В марте 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г.Коробкова» и его дочернюю компанию (далее совместно именуемые как ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г.Коробкова»), утратив контроль. Руководство Группы рассматривает выбытие ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г.Коробкова» как реализацию самостоятельного крупного направления деятельности. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» операции за 1 квартал 2017 года ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г.Коробкова» представлены как прекращенная деятельность (Примечания 7,32).

В декабре 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ОМЗ-Литейное производство», утратив контроль. Руководство Группы не рассматривает выбытие ООО «ОМЗ-Литейное производство», как реализацию самостоятельного крупного направления деятельности (Примечание 33).

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

**Сделки в иностранных валютах.** Сделки в иностранных валютах пересчитываются в соответствующие функциональные валюты компаний Группы по обменному курсу на дату сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту компании по обменному курсу на отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, откорректированной на эффективное начисление процентов и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату, когда справедливая стоимость была определена. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. официальный валютный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 3,09 руб. за 1 чешскую крону (31 декабря 2017 г.: 2,69 руб. за 1 чешскую крону).

## 3 Основные положения учетной политики

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

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

**Неконтролирующая доля участия.** Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо (дефицита) на этом счете. Неконтролирующие доли участия представляют собой долю в чистых активах дочерних предприятий, не находящихся под прямым или опосредованным контролем Компании.

**Приобретение неконтролирующих долей участия.** Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается.

Изменение доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с собственным капиталом.

При приобретении неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии Группы возникает разница между стоимостью инвестиции и текущей стоимостью чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения. Данная разница учитывается в составе нераспределенной прибыли в капитале.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

#### **Финансовые активы**

Учетная политика, действовавшая до 01 января 2018 г., раскрыта в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Финансовые активы признаются в учете в момент совершения Группой сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом расходов по совершению сделки, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от бизнес-модели, принятой руководством для управления данными финансовыми активами, и договорных условий денежных потоков и происходит в момент их первоначального признания.

#### **Метод эффективной процентной ставки применительно к финансовым активам**

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений (включая расходы по совершению сделки, непосредственно относящиеся к сделке, и иные премии или скидки) в течение ожидаемого срока существования финансового актива или, если применимо, на более короткий срок.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### **Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости**

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих критерия, и он не отнесен к финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

К таким инструментам Группа обычно относит денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные и банковские депозиты.



### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

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

#### *Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*

Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих критерия, и он не отнесен к финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

При первоначальном признании Группа может принять решение, без права его последующей отмены, представлять в составе прочего совокупного дохода изменения справедливой стоимости инвестиции в долевого инструмент, не предназначенный для торговли. Такое решение принимается по каждому инструменту в отдельности.

#### *Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки*

В состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, Группа включает все финансовые активы, которые не учитываются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

#### *Обесценение финансовых активов*

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа признает резерв под обесценение на основании ожидаемой суммы кредитного убытка, оцененной одним из двух способов:

|   |  |
|---|--|
| В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента | Торговая и прочая дебиторская задолженность  |
| В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае возможного дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты   | Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, по которым кредитный риск существенно увеличился с момента первоначального признания<br>Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности при первоначальном признании<br>Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, если существенного увеличения кредитного риска после первоначального признания не наблюдается |

Для определения того, имеется ли существенное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемого кредитного убытка, Группой используется надежная и подтверждаемая доступная информация, включая количественную и качественную информацию и анализ, основанный на историческом опыте Группы и прогнозной информации.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 при оценке ожидаемого кредитного убытка и оценивает ожидаемый кредитный убыток на весь срок жизни дебиторской задолженности. Группа оценивает ожидаемый кредитный убыток по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 365 дней, в сумме, равной ее балансовой стоимости. При оценке Группой ожидаемого кредитного убытка по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной менее чем на 365 дней, задолженность группируется исходя из периода просрочки, и к каждой группе применяется соответствующая ставка ожидаемых кредитных убытков. Ставки ожидаемых кредитных убытков основываются на историческом опыте кредитных убытков и корректируются с учетом текущей и прогнозной информации в отношении способности покупателей к погашению дебиторской задолженности.

В качестве упрощения практического характера при оценке ожидаемого кредитного убытка по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной менее чем на 365 дней, Группа использует матрицу резервирования на основе ожидаемой вероятности возмещения задолженности и периода просрочки.

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

В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. Изменения резерва отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### ***Прекращение признания финансовых активов***

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и всех соответствующих основных рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме, предполагаемой к уплате. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем в сумме полученных средств.

#### ***Финансовые обязательства***

Финансовые обязательства Группы представлены кредитами и займами, а также торговой и прочей кредиторской задолженностью. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

#### ***Метод эффективной процентной ставки применительно к финансовым обязательствам***

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных платежей в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства или, если применимо, на более короткий срок.

#### ***Прекращение признания финансовых обязательств***

Группа списывает финансовые обязательства с учета только в случае исполнения, отмены или истечения срока обязательств.

#### ***Производные финансовые инструменты***

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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.

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

|                       | Количество лет |
|-----------------------|----------------|
| Здания                | 20 - 100       |
| Машины и оборудование | 10 - 25        |
| Прочее                | 3 - 10         |

Земля и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

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

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

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

#### **Нематериальные активы**

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

**Выручка.** Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. Информация об учетной политике Группы в отношении договоров с покупателями и эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 15 описывается в Примечании 5.

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

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. (Примечание 29).

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

В отношении отложенных налогов руководство сделало допущение, что налоговые убытки в сумме 20 430 645 тыс. рублей будут использованы в будущем (31 декабря 2017 г.: 15 059 471 тыс. рублей), что привело к признанию отложенного налогового актива (уменьшению отложенного налогового обязательства) на 31 декабря 2018 г. на 4 086 129 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 3 011 894 тыс. рублей). В случае невозможности использования данных налоговых убытков, отложенное налоговое обязательство увеличилось бы на эту сумму с соответствующим эффектом для расходов по налогу на прибыль за год.

В отношении налоговых убытков в сумме 18 464 053 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 18 373 806 тыс. рублей) руководство сделало допущение, что данные убытки прошлых лет не будут использованы в будущем из-за отсутствия достаточной налогооблагаемой прибыли. Следовательно, отложенный налоговый актив в сумме 3 692 811 тыс. рублей не был признан (31 декабря 2017 г.: 3 674 761 тыс. рублей).

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



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

Если бы фактический размер валовой прибыли по договорам Группы был на 10% ниже, чем это оценивалось руководством на 31 декабря 2018 г., тогда Группе было бы необходимо уменьшить балансовую стоимость дебиторской задолженности по договорам строительного подряда и актива по договору, отраженных в отчетности по методу «процента готовности», на 2 530 864 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 2 428 503 тыс. рублей) с соответствующим эффектом для показателя операционной прибыли.

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

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

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

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

МСФО (IFRS) 15 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 соответствующие разъяснения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта, отразив влияние первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года) в консолидированном отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями.

В следующей таблице представлено влияние, оказываемое в результате перехода на МСФО (IFRS) 15, на показатели нераспределенной прибыли, без учета налога, по состоянию на 1 января 2018 года.

|  | Влияние применения МСФО (IFRS) 15 по<br>состоянию на 1 января 2018 года |
|--|---|
| <b>Нераспределенная прибыль</b>  |   |
| Продукция, производимая под заказ, признаваемая на протяжении времени (убыток) | 85 526  |
| Соответствующий налог (доход)  | (16 161)  |
| <b>Влияние по состоянию на 1 января 2018 года</b>                              | <b>69 365</b>   |

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

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

Наиболее существенные изменения в учетной политике Группы, связанные с началом применения МСФО (IFRS) 15, приведены ниже:

| Вид товара/услуги  | Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты  | Характер изменения учетной политики   |
|--|---|---|
| <p>Договоры на строительство и выпуск специализированной продукции</p> | <p>По таким договорам выполнение Группой своей обязанности к исполнению не приводит к созданию актива, который Группа может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ. Это связано с тем, что оборудование или продукция по этим договорам производится по спецификации покупателя с учетом его индивидуальных технологических требований, и если покупатель прекращает договор досрочно, то Группа имеет право на возмещение затрат, понесенных ею до даты прекращения, включая обоснованную маржу.</p> <p>Несмотря на то, что договоры на строительство содержат и другие обязанности к исполнению, такие, например, как разработка проектной документации и последующий монтаж оборудования, ввиду существенной модификации оборудования и изменения его характеристик вследствие этой модификации, в контексте таких договоров оборудование и услуги не являются отдельными.</p> <p>По договорам на строительство в ряде случаев Группа получает значительные суммы авансов от покупателей, которые по существу представляют собой полученной Группой финансирование. По ряду проектов финальные расчеты с покупателем, составляющие незначительный процент от цены договора, осуществляются по истечению гарантийного периода, и следовательно, имеют природу, отличную от финансирования.</p> | <p>В соответствии с МСФО (IAS) 11 выручка по договорам на строительство также признавалась в течение времени в отношении общего объема работ по договору. Также такой порядок признания выручки стал применяться при выпуске специализированной продукции, производимой на заказ (например, сталь со специальными свойствами).</p> <p>В рамках применения МСФО (IFRS) 15 цена сделки по договору должна быть скорректирована с учетом влияния временной стоимости денег, если договор содержит значительный компонент финансирования. Целью корректировки является признание выручки в сумме, отражающей цену, которую покупатель заплатил бы за обещанные товары или услуги, если бы покупатель платил за такие товары или услуги денежными средствами, когда (или по мере того, как) они переходят к покупателю. В качестве ставки дисконтирования необходимо использовать ставку, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между Группой и покупателем в момент заключения договора.</p> <p>Группа использует упрощение практического характера и не корректирует цену сделки с учетом эффекта значительного компонента финансирования, если период между передачей обещанных товаров или услуг и оплатой покупателем таких товаров или услуг составляет не более одного года. Данное изменение приводит к изменениям в порядке отражения выручки Группы.</p> <p>При первоначальном признании актива по договору, не имеющего значительного компонента финансирования, его оценка определяется на основе цены сделки в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Таким образом, сумма актива по договору может первоначально оцениваться в сумме, равной недисконтированной величине возмещения, признанного в качестве выручки согласно МСФО (IFRS) 15, а не по справедливой стоимости. К таким активам, в том числе, относится задолженность покупателей («гарантийный платеж») со сроком погашения, превышающим один год, ранее отражаемой по справедливой стоимости на дату первоначального признания, а впоследствии по ее амортизированной стоимости. Данное изменение приводит к изменениям в порядке отражения активов по договору, ранее включаемых в состав долгосрочной дебиторской задолженности.</p> |

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

|                 |   |  |
|-----------------|---|--|
| Продажа товаров | Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанности доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. | МСФО (IFRS) 15 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы. |
| Оказание услуг  | Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.                               | МСФО (IFRS) 15 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы. |

Основные суждения в применении учетной политики по долгосрочным договорам на строительство приведены в Примечании 4.

### • МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В следующей таблице представлена общая информация о влиянии, без учета налогов, оказываемом в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, на вступительное сальдо резервов, нераспределенной прибыли (описание метода перехода см. в разделе ((ii)) ниже).

| <b>Влияние применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года</b> |                 |
|--|-----------------|
| <b>Нераспределенная прибыль</b>  |                 |
| Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9       | 107 281         |
| Доход от переоценки финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9      | (176 478)       |
| Соответствующий налог (расход)   | 12 452          |
| <b>Влияние по состоянию на 1 января 2018 года</b>                          | <b>(56 745)</b> |

Далее представлено влияние изменений в прежней учетной политике, обусловленных введением МСФО (IFRS) 9.

#### (i) Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Однако стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

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

Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы в отношении финансовых обязательств и производных финансовых инструментов.

Применение требований по классификации финансовых активов не оказало значительного влияния на учет торговой дебиторской задолженности, займов и инвестиций в долевые и долговые ценные бумаги, за исключением инвестиций, имеющих в наличии для продажи, оцениваемые по стоимости приобретения, которые теперь классифицируются в качестве инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Величина реклассификации по состоянию на 1 января 2018 года составила 123 405 тыс. рублей (Примечание 16).

### (ii) Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 были применены ретроспективно, за исключением ситуации, указанной ниже:

Группа воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части требований к классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Соответственно, данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 признаются в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, как правило, отражает требования МСФО (IAS) 39, а не МСФО (IFRS) 9.

Влияние применения МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы на 1 января 2018 года представлено в таблице ниже:

|  | Представлено в<br>консолидированной<br>финансовой<br>отчетности на<br>31 декабря<br>2017 г. | Эффект от<br>применения<br>МСФО (IFRS)<br>15 | Эффект от<br>применения<br>МСФО (IFRS)<br>9 | Пересчитано<br>на 1 января<br>2018 г. |
|--|---|--|---|---------------------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |   |  |   |                                       |
| Дебиторская задолженность  | 15 526 185  | (85 526)                                     | (106 112)                                   | 15 334 547                            |
| <b>Итого оборотные активы</b>  | <b>38 313 917</b>   | <b>(85 526)</b>                              | <b>(106 112)</b>                            | <b>38 122 279</b>                     |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения с учетом резерва            | 123 405   | -  | (123 405)                                   | -                                     |
| Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | -   | -  | 299 883                                     | 299 883                               |
| Дебиторская задолженность долгосрочная   | 337 561   | -  | (1 169)                                     | 336 392                               |
| Отложенный налоговый актив   | 2 481 492   | 16 161                                       | (12 452)                                    | 2 485 201                             |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>   | <b>39 028 854</b>   | <b>16 161</b>                                | <b>162 857</b>                              | <b>39 207 872</b>                     |
| <b>Итого активы</b>  | <b>77 342 771</b>   | <b>(69 365)</b>                              | <b>56 745</b>                               | <b>77 330 151</b>                     |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |   |  |   |                                       |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>   | <b>45 111 397</b>   | -  | -   | <b>45 111 397</b>                     |
| Отложенное налоговое обязательство   | 1 179 542   | -  | -   | 1 179 542                             |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>  | <b>12 874 281</b>   | -  | -   | <b>12 874 281</b>                     |
| <b>Итого обязательства</b>   | <b>57 985 678</b>   | -  | -   | <b>57 985 678</b>                     |
| <b>КАПИТАЛ</b>   |   |  |   |                                       |
| Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров Компании:  |   |  |   |                                       |
| Нераспределенная прибыль   | 258 741   | (69 365)                                     | 56 745                                      | 246 121                               |
| Неконтролирующая доля участия  | 784 154   | -  | -   | 784 154                               |
| <b>Итого капитал</b>   | <b>19 357 093</b>   | <b>(69 365)</b>                              | <b>56 745</b>                               | <b>19 344 473</b>                     |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>   | <b>77 342 771</b>   | <b>(69 365)</b>                              | <b>56 745</b>                               | <b>77 330 151</b>                     |

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

Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

|   | Представлено       | Эффект от применения МСФО (IFRS) 15* | Суммы без учета влияния перехода на МСФО (IFRS) 15 |
|---|--------------------|--------------------------------------|--|
| <b>Продолжающаяся деятельность:</b>                 |                    |                                      |  |
| Выручка   | 59 269 892         | (553 519)                            | 58 716 373   |
| Себестоимость продаж                                | (55 569 059)       | 527 939                              | (55 041 120)                                       |
| <b>Валовая прибыль</b>                              | <b>3 700 833</b>   | <b>(25 580)</b>                      | <b>3 675 253</b>                                   |
| <b>Операционный убыток</b>                          | <b>(3 861 994)</b> | <b>(25 580)</b>                      | <b>(3 887 574)</b>                                 |
| <b>Убыток до налогообложения</b>                    | <b>(5 942 778)</b> | <b>(25 580)</b>                      | <b>(5 968 358)</b>                                 |
| Доход по налогу на прибыль                          | 623 480            | 5 116                                | 628 596  |
| <b>Убыток за год от продолжающейся деятельности</b> | <b>(5 319 298)</b> | <b>(20 464)</b>                      | <b>(5 339 762)</b>                                 |
| <b>Убыток за год</b>                                | <b>(5 319 298)</b> | <b>(20 464)</b>                      | <b>(5 339 762)</b>                                 |
| <b>Общий совокупный убыток за год</b>               | <b>(4 346 557)</b> | <b>(20 464)</b>                      | <b>(4 367 021)</b>                                 |

\* по отчетному сегменту ООО «ОМЗ-Спецсталь»

## 6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Группа не осуществляла раннего применения стандартов, интерпретаций или дополнений, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

### Стандарты и интерпретации

### Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее

|  |               |
|--|---------------|
| МСФО (IFRS) №16 «Аренда»   | 1 января 2019 |
| Разъяснения КРМФО (IFRIC) №23 «Неопределенность в отношении правил начисления налога на прибыль» | 1 января 2019 |
| МСФО (IFRS) №17 «Договоры страхования»   | 1 января 2021 |

Руководство Группы планирует применить все вышеприведенные стандарты интерпретации в консолидированной финансовой отчетности в соответствующие отчетные периоды.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет существующий порядок учета аренды, включая требования МСФО (IAS) 17 «Аренда», разъяснений КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия арендных отношений в сделке», ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – поощрения» и ПКР (SIC) 27 «Определение сущности сделок, юридически оформленных как аренда». МСФО (IFRS) 16 «Аренда» будет применяться Группой, начиная с 1 января 2019 года.

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. Группа планирует использовать упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. Переход на использование МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа планирует осуществить в соответствии с модифицированным ретроспективным методом:

- применительно к договорам аренды, которые до этого классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда», арендные обязательства будут отражаться по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств по состоянию на момент первоначального применения стандарта;
- актив в форме права пользования, как правило, оценивается по величине арендного обязательства;
- корректировка показателей за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, производиться не будет.



## 6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Группа предварительно оценила влияние применения МСФО «IFRS) 16 «Аренда» на финансовое положение: признание арендных обязательств и активов в форме права использования в сумме приблизительно 700 млн. рублей без существенного влияния на величину нераспределенной прибыли по состоянию на 01 января 2019 года.

В отношении последующего влияния на показатели отчета о прибылях и убытках (в отличие от представления информации по расходам на операционную аренду до настоящего момента) Группа будет отражать амортизационные отчисления, производимые в отношении активов в форме права использования, а также процентные расходы по амортизации дисконта в отношении арендного обязательства.

## 7 Информация по сегментам

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

Сегмент ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова». В марте 2017 года Группа продала имеющиеся у нее инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернюю компанию, которые представляли собой отдельный операционный сегмент производства горного оборудования в России, который специализируется на проектировании и маркетинге трех основных видов горного оборудования: экскаваторы (электрические горные экскаваторы и шагающие драглайны), дробильные оборудование и бурильные установки (см. Примечания 2,32).

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

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

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

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

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

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

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

Россия:

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

|   | Выручка от<br>межсегментных<br>продаж | Выручка от<br>внешних продаж | Выручка по<br>сегментам |
|---|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| ПАО ОМЗ   | 1 385 050                             | 18 156 831                   | 19 541 881              |
| ПАО «Ижорские заводы»                             | 1 548 029                             | 3 941 007                    | 5 489 036               |
| ООО «ОМЗ-Спецсталь»                               | 1 339 107                             | 6 491 267                    | 7 830 374               |
| ООО «Уральский металлургический завод»            | 71 241                                | 871 486                      | 942 727                 |
| АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании           | 2 096 547                             | 5 019 352                    | 7 115 899               |
| ООО «Глазовский завод «Химмаш»                    | 305 947                               | 106 161                      | 412 108                 |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании          | 10 679 405                            | 8 464 172                    | 19 143 577              |
| АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании | 874 055                               | 2 465 988                    | 3 340 043               |
| <b>Итого</b>                                      | <b>18 299 381</b>                     | <b>45 516 264</b>            | <b>63 815 645</b>       |

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

|   | (Убыток) /<br>Прибыль<br>отчетного<br>сегмента за<br>год | Процент-<br>ный доход | Процент-<br>ный расход | Амортиза-<br>ция   | Доход /<br>(Расход) по<br>налогу на<br>прибыль |
|---|--|-----------------------|------------------------|--------------------|--|
| ПАО ОМЗ   | (660 505)  | 1 653 318             | (8 438)                | (15 865)           | (69 219)                                       |
| ПАО «Ижорские заводы»                             | 74 765   | 383 777               | (474 930)              | (252 582)          | (21 367)                                       |
| ООО «ОМЗ-Спецсталь»                               | (2 110 459)  | 40 533                | (790 065)              | (799 557)          | 471 941  |
| ООО «Уральский металлургический завод»            | 81 120   | 81                    | (23 030)               | (37 765)           | (21 773)                                       |
| АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании           | (327 689)  | 33 555                | (317 116)              | (172 908)          | (74 714)                                       |
| ООО «Глазовский завод «Химмаш»                    | (101 749)  | 14                    | (71 769)               | (26 390)           | 22 120   |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании          | (1 176 060)  | 40 828                | (1 189 809)            | (991 175)          | 208 521  |
| АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании | 481 421  | 229                   | (203 145)              | (68 418)           | 364 461  |
| <b>Итого</b>                                      | <b>(3 739 156)</b>                                       | <b>2 152 335</b>      | <b>(3 078 302)</b>     | <b>(2 364 660)</b> | <b>879 970</b>                                 |

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

Чешская Республика:

|   | SKODA JS a.s      |
|---|-------------------|
| <b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.</b> |                   |
| <b>Выручка</b>                                  | <b>11 932 718</b> |
| Выручка от межсегментных продаж                 | 16 030            |
| Выручка от внешних продаж                       | 11 916 688        |
| <b>Прибыль отчетного сегмента за год</b>        | <b>295 965</b>    |
| <b>Процентный доход</b>                         | <b>17</b>         |
| <b>Процентный расход</b>                        | <b>(16 780)</b>   |
| <b>Амортизация</b>                              | <b>(255 832)</b>  |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>              | <b>(188 214)</b>  |

Ниже представлена выручка от внешних продаж Группы по видам продукции за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

|                                     | За год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. |
|-------------------------------------|---|
| Атомное оборудование                | 14 451 726                                  |
| Спецстали                           | 7 332 342                                   |
| ЕРС-проекты                         | 21 013 222                                  |
| Нефтегазовое оборудование           | 3 900 644                                   |
| Нефтехимическое оборудование        | 37 053                                      |
| Машинное оборудование               | 168 121                                     |
| Тепловое и емкостное оборудование   | 642 428                                     |
| Воздухо-разделительное оборудование | 3 947 806                                   |
| Строительно-монтажные работы        | 51 951                                      |
| Промышленные услуги                 | 3 531 144                                   |
| Технические газы                    | 2 581 009                                   |
| Прочее                              | 1 612 446                                   |
| <b>Итого</b>                        | <b>59 269 892</b>                           |

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

|  | За год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. |
|--|---|
| Убыток за период по отчетным сегментам   | (3 443 191)                                 |
| Прибыль по прочим операциям  | 338 738                                     |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда | 211 547                                     |
| Эффект от исключения доходов и расходов по внутригрупповым операциям                           | (157 726)                                   |
| Эффект от признания обесценения гудвила  | (595 760)                                   |
| Эффект от исключения внутригрупповых дивидендов  | (1 672 906)                                 |
| <b>Убыток за год</b>   | <b>(5 319 298)</b>                          |

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

|   | За год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. |
|---|---|
| <b>Выручка от внешних продаж по сегментам</b>   | <b>57 432 952</b>                           |
| Выручка по прочим операциям   | 1 743 613                                   |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда      | 93 327                                      |
| <b>Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b> | <b>59 269 892</b>                           |

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлены активы и обязательства по отчетным сегментам на 31 декабря 2018 г.:

Россия:

|   | Активы<br>по сегментам | Обязательства<br>по сегментам |
|---|------------------------|-------------------------------|
| ПАО ОМЗ   | 38 220 955             | 13 877 721                    |
| ПАО «Ижорские заводы»                             | 13 214 910             | 8 468 801                     |
| ООО «ОМЗ-Спецсталь»                               | 13 608 024             | 15 406 875                    |
| ООО «Уральский металлургический завод»            | 859 086                | 684 223                       |
| ПАО «Уралхиммаш» и его дочерние компании          | 8 626 531              | 8 656 138                     |
| ООО «Глазовский завод «Химмаш»                    | 677 731                | 1 410 102                     |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании          | 33 305 397             | 34 239 565                    |
| АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании | 4 592 164              | 3 394 487                     |
| <b>Итого</b>                                      | <b>113 104 798</b>     | <b>86 137 912</b>             |

Чешская Республика:

|                           | SKODA JS a.s. |
|---------------------------|---------------|
| Активы по сегменту        | 11 868 268    |
| Обязательства по сегменту | 5 301 275     |

Ниже представлено приведение активов и обязательств по сегментам на 31 декабря 2018 г. к активам и обязательствам в консолидированном отчете о финансовом положении:

|  |                    |
|--|--------------------|
| <b>Итого активы по сегментам</b>   | <b>124 973 066</b> |
| Прочие активы  | 7 404 023          |
| Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам                                      | (21 402 377)       |
| Эффект от исключения инвестиций в дочерние компании  | (23 423 041)       |
| Эффект от признания гудвила  | 6 628              |
| Эффект от применения МСФО (IFRS) 9   | (55 627)           |
| Эффект от реклассификации резерва по налогам   | (121 223)          |
| Эффект от реклассификации акций, приобретенных у третьих сторон                                | (13 059)           |
| Эффект от исключения нереализованных доходов и расходов по внутригрупповым операциям           | (14 309)           |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда | (1 786 390)        |
| Эффект от признания доли в чистой прибыли совместного предприятия                              | 549 336            |
| <b>Итого активы в консолидированном отчете о финансовом положении</b>                          | <b>86 117 027</b>  |

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Итого обязательства по сегментам</b>  | <b>91 439 187</b> |
| Прочие обязательства   | 2 736 341         |
| Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам                                      | (21 402 377)      |
| Эффект от сворачивания задолженности по договорам строительного подряда                        | (121 223)         |
| Эффект от исключения нереализованных доходов и расходов по внутригрупповым операциям           | 10 328            |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда | (2 026 854)       |
| <b>Итого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении</b>                   | <b>70 635 402</b> |

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

|   | Выручка<br>За год, закончившийся 31<br>декабря 2018 г. | Внеоборотные активы<br>31 декабря 2018 г. |
|---|--|---|
| Российская Федерация                      | 45 941 337   | 28 837 719                                |
| Страны ОЭСР                               | 9 588 716  | 3 564 460                                 |
| Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР | 3 739 839  | -   |
| <b>Итого</b>                              | <b>59 269 892</b>                                      | <b>32 402 179</b>                         |

**7 Информация по сегментам (продолжение)**

Сравнительная информация за 2017 год:

*Продолжающаяся деятельность:*

Россия:

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

|   | Выручка от<br>межсегментных<br>продаж | Выручка от<br>внешних продаж | Выручка по<br>сегментам |
|---|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| ПАО ОМЗ   | 554 560                               | 5 321 797                    | <b>5 876 357</b>        |
| ПАО «Ижорские заводы»                             | 245 494                               | 4 304 037                    | <b>4 549 531</b>        |
| ООО «ОМЗ-Спецсталь»                               | 1 473 274                             | 5 337 352                    | <b>6 810 626</b>        |
| ООО «Уральский металлургический завод»            | 52 208                                | 804 451                      | <b>856 659</b>          |
| АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании           | 139 159                               | 6 620 733                    | <b>6 759 892</b>        |
| ООО «Глазовский завод «Химмаш»                    | 261 685                               | 185 244                      | <b>446 929</b>          |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании          | 3 095 394                             | 7 454 601                    | <b>10 549 995</b>       |
| АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании | 580 958                               | 4 177 509                    | <b>4 758 467</b>        |
| <b>Итого</b>                                      | <b>6 402 732</b>                      | <b>34 205 724</b>            | <b>40 608 456</b>       |

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

|  | (Убыток) /<br>Прибыль<br>отчетного<br>сегмента за<br>год | Процент-<br>ный доход | Процент-<br>ный расход | Амортиза-<br>ция   | Доход /<br>(Расход) по<br>налогу на<br>прибыль |
|--|--|-----------------------|------------------------|--------------------|--|
| ПАО ОМЗ  | 1 084 279  | 1 335 583             | (79 058)               | (20 367)           | (218 598)                                      |
| ПАО «Ижорские заводы»                                | 90 169   | 279 643               | (373 929)              | (230 315)          | (35 329)                                       |
| ООО «ОМЗ-Спецсталь»                                  | (2 269 892)  | 10 910                | (637 712)              | (717 290)          | 62 519   |
| ООО «Уральский металлургический завод»               | (29 909)   | 125                   | (13 588)               | (37 212)           | 6 834  |
| АО «Уралхиммаш» и его дочерние компании              | 180 260  | 12 758                | (337 540)              | (192 355)          | (96 971)                                       |
| ООО «Глазовский завод «Химмаш»                       | (196 040)  | 25                    | (71 720)               | (34 380)           | 47 313   |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании             | (57 159)   | 27 138                | (1 060 710)            | (673 983)          | (45 535)                                       |
| АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние<br>компании | (76 313)   | 2 311                 | (70 425)               | (74 804)           | 6 581  |
| <b>Итого</b>   | <b>(1 274 605)</b>                                       | <b>1 668 493</b>      | <b>(2 644 682)</b>     | <b>(1 980 706)</b> | <b>(273 186)</b>                               |

Чешская Республика:

SKODA JS a.s.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Выручка</b>                           | <b>11 605 645</b> |
| Выручка от межсегментных продаж          | 14 757            |
| Выручка от внешних продаж                | 11 590 888        |
| <b>Прибыль отчетного сегмента за год</b> | <b>691 443</b>    |
| <b>Процентный доход</b>                  | <b>70</b>         |
| <b>Процентный расход</b>                 | <b>(1 323)</b>    |
| <b>Амортизация</b>                       | <b>(218 457)</b>  |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>       | <b>(207 467)</b>  |

*Прекращенная деятельность:*

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Выручка</b>  | <b>790 264</b>   |
| Выручка от межсегментных продаж   | 10 112           |
| Выручка от внешних продаж   | 780 152          |
| <b>Убыток отчетного сегмента за год, закончившийся<br/>31 декабря 2017 г.</b> | <b>(138 165)</b> |
| <b>Процентный доход</b>   | <b>654</b>       |
| <b>Процентный расход</b>  | <b>(76 782)</b>  |
| <b>Амортизация</b>  | <b>(93 435)</b>  |
| <b>Доход по налогу на прибыль</b>   | <b>34 101</b>    |



## 7 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена выручка от внешних продаж Группы по видам продукции за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

|                                     | <b>Продолжающаяся<br/>деятельность</b> |
|-------------------------------------|--|
| Атомное оборудование                | 14 934 552                             |
| Спецстали                           | 6 114 610                              |
| Нефтегазовое оборудование           | 8 440 222                              |
| Нефтехимическое оборудование        | 16 900                                 |
| Машинное оборудование               | 182 348                                |
| Тепловое и емкостное оборудование   | 251 127                                |
| Воздухо-разделительное оборудование | 4 556 288                              |
| Строительно-монтажные работы        | 61 491                                 |
| Промышленные услуги                 | 9 445 990                              |
| Технические газы                    | 2 294 336                              |
| Прочее                              | 1 827 761                              |
| <b>Итого</b>                        | <b>48 125 625</b>                      |

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

### Продолжающаяся деятельность:

|  | <b>За год, закончившийся<br/>31 декабря 2017 г.</b> |
|--|---|
| Убыток за период по отчетным сегментам   | (583 162)   |
| Прибыль по прочим операциям  | 966 524   |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда | 250 943   |
| Эффект от исключения доходов и расходов по внутригрупповым операциям                           | 119 521   |
| Эффект от исключения внутригрупповых дивидендов  | (1 377 805)   |
| <b>Убыток за год</b>   | <b>(623 979)</b>                                    |

### Прекращенная деятельность:

|  | <b>За год, закончившийся<br/>31 декабря 2017 г.</b> |
|--|---|
| Убыток за период по отчетному сегменту                               | (138 165)   |
| Эффект от исключения доходов и расходов по внутригрупповым операциям | 6 434   |
| <b>Убыток за год</b>   | <b>(131 731)</b>                                    |

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

### Продолжающаяся деятельность:

|   | <b>За год, закончившийся<br/>31 декабря 2017 г.</b> |
|---|---|
| <b>Выручка от внешних продаж по сегментам</b>   | <b>45 796 612</b>                                   |
| Выручка по прочим операциям   | 2 186 995   |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда      | 142 018   |
| <b>Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b> | <b>48 125 625</b>                                   |

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

### Прекращенная деятельность:

За год, закончившийся  
31 декабря 2017 г.

|  |         |
|--|---------|
| Выручка от внешних продаж по сегменту  | 780 152 |
| Выручка от продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 780 152 |

Ниже представлены активы и обязательства по отчетным сегментам на 31 декабря 2017 г.:

Россия:

|   | Активы<br>по сегментам | Обязательства<br>по сегментам |
|---|------------------------|-------------------------------|
| ПАО ОМЗ   | 36 695 924             | 11 729 183                    |
| ПАО «Ижорские заводы»                             | 11 845 324             | 7 067 670                     |
| ООО «ОМЗ-Спецсталь»                               | 13 459 661             | 13 155 159                    |
| ООО «Уральский металлургический завод»            | 752 177                | 658 438                       |
| ПАО «Уралхиммаш» и его дочерние компании          | 7 725 166              | 7 388 127                     |
| ООО «Глазовский завод «Химмаш»                    | 636 449                | 1 267 071                     |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние компании          | 26 957 836             | 27 212 547                    |
| АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании | 4 865 111              | 4 148 855                     |
| <b>Итого</b>                                      | <b>102 937 648</b>     | <b>72 627 050</b>             |

Чешская Республика:

|                           | SKODA JS a.s. |
|---------------------------|---------------|
| Активы по сегменту        | 9 527 704     |
| Обязательства по сегменту | 3 701 276     |

Ниже представлено приведение активов и обязательств по сегментам на 31 декабря 2017 г. к активам и обязательствам в консолидированном отчете о финансовом положении:

|  |                    |
|--|--------------------|
| <b>Итого активы по сегментам</b>   | <b>112 465 352</b> |
| Прочие активы  | 7 979 259          |
| Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам                                      | (20 435 486)       |
| Эффект от исключения инвестиций в дочерние компании  | (23 462 162)       |
| Эффект от признания гудвила  | 602 388            |
| Эффект от сворачивания задолженности по договорам строительного подряда                        | (207 234)          |
| Эффект от исключения нереализованных доходов и расходов по внутригрупповым операциям           | 96 484             |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда | (362 235)          |
| Эффект от признания доли в чистой прибыли совместного предприятия                              | 666 405            |
| <b>Итого активы в консолидированном отчете о финансовом положении</b>                          | <b>77 342 771</b>  |

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Итого обязательства по сегментам</b>  | <b>76 328 326</b> |
| Прочие обязательства   | 2 680 909         |
| Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам                                      | (20 435 486)      |
| Эффект от сворачивания задолженности по договорам строительного подряда                        | (207 234)         |
| Эффект от исключения нереализованных доходов и расходов по внутригрупповым операциям           | 10 325            |
| Эффект от корректировки процента готовности и нормы прибыли по договорам строительного подряда | (391 162)         |
| <b>Итого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении</b>                   | <b>57 985 678</b> |

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

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

### Продолжающаяся деятельность:

|   | Выручка<br>За год, закончившийся 31<br>декабря 2017 г. | Внеоборотные активы<br>31 декабря 2017 г. |
|---|--|---|
| Российская Федерация                      | 34 991 201   | 29 684 261                                |
| Страны ОЭСР                               | 9 573 660  | 3 174 172                                 |
| Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР | 3 560 764  | -   |
| <b>Итого</b>                              | <b>48 125 625</b>                                      | <b>32 858 433</b>                         |

### Прекращенная деятельность:

|   | Выручка<br>За год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|---|--|
| Российская Федерация                      | 720 393  |
| Страны ОЭСР                               | 5 243  |
| Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР | 54 516   |
| <b>Итого</b>                              | <b>780 152</b>   |

## 8 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Одними из акционеров «Газпромбанк» (Акционерное общество) являются Группа Газпром (46,02% обыкновенных акций Банка) и Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (8,53% обыкновенных акций Банка), конечной контролирующей стороной которых является Правительство Российской Федерации.

Сальдо по операциям со связанными сторонами представлено ниже:

|   | 31 декабря 2018 г.                               |                              | 31 декабря 2017 г.                               |                              |
|---|--|------------------------------|--|------------------------------|
|   | Непосредственная и конечная материнские компании | Компании под общим контролем | Непосредственная и конечная материнские компании | Компании под общим контролем |
| Денежные средства и их эквиваленты                                  | 2 902 251  | -                            | 5 233 668  | -                            |
| Задолженность покупателей и заказчиков                              | -  | 6 710 123                    | -  | 2 495 378                    |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | -  | 5 567 809                    | -  | 1 286 489                    |
| Прочая дебиторская задолженность                                    | 63   | 29 349                       | 74 775   | 41 376                       |
| Авансы выданные   | 7  | 72 552                       | 4  | 25 237                       |
| Займы выданные  | 5 318  | 907 272                      | 4 723  | 904 741                      |
| Кредиторская задолженность  | (1 790 884)                                      | (879 927)                    | (1 001 385)                                      | (278 430)                    |
| Авансы полученные   | (7)  | (1 300 944)                  | -  | (648 969)                    |
| Задолженность заказчикам по договорам подряда                       | -  | (276 495)                    | -  | (6 541 319)                  |
| Долгосрочные кредиты и займы  | (13 817 195)                                     | -                            | (11 308 488)                                     | -                            |
| Краткосрочные кредиты и займы                                       | (25 665 463)                                     | (28 731)                     | (21 426 741)                                     | (14 232)                     |

Задолженность по кредитам и займам, полученным от связанных сторон, представлена кредитами от «Газпромбанк» (Акционерное общество). Основная сумма кредитов номинирована в рублях. Информация о процентных ставках и сроках погашения кредитов и займов, полученных от связанных сторон, представлена в Примечании 18.

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

В сальдо операций со связанными сторонами и в состав показателей по операциям со связанными сторонами в категории компаний под общим контролем включены сальдо по существенным операциям и операции с компаниями, находящимися под государственным контролем.

Кроме того, Группа в процессе операционной деятельности осуществляет операции по закупке и реализации товаров и услуг у предприятий, находящихся под государственным контролем, сумма сделок с которыми индивидуально не существенна.

Наиболее значимым совместным предприятием является ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ».

За 2018 г., доля Группы в прибыли ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ» составила 213 446 тыс. рублей (2017 г.: 304 010 тыс. рублей).

В течение 2018 г. Группа получила дивиденды в размере 297 537 тыс. рублей.

Операции со связанными сторонами представлены ниже:

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г.                       |                                    | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г.                       |                                    |
|--|--|------------------------------------|--|------------------------------------|
|  | Непосред-<br>ственная и<br>конечная<br>материнские<br>компании | Компании под<br>общим<br>контролем | Непосред-<br>ственная и<br>конечная<br>материнские<br>компании | Компании под<br>общим<br>контролем |
| Выручка  | 10 808   | 28 342 568                         | 16 383   | 13 677 489                         |
| Закупки  | (82 796)   | (244 293)                          | (53 411)   | (16 130)                           |
| Процентный доход   | 123 280  | 72 149                             | 128 469  | 7 484                              |
| Процентный расход  | (2 499 754)  | (897)                              | (2 343 623)  | (1 133)                            |
| Получение кредитов (в т.ч. овердрафтов)                      | 29 682 662   | 28 731                             | 25 896 679   | 14 232                             |
| Погашение кредитов (в т.ч. овердрафтов)                      | (22 957 544)   | (14 232)                           | (23 920 433)   | (14 232)                           |
| Прибыль от выбытия дочерних обществ под об-<br>щим контролем | -  | -                                  | 381 725  | -                                  |

### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2018 г. общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 846 830 тыс. рублей (2017 г.: 891 966 тыс. рублей). Данная сумма включает выплаты при прекращении трудового договора в размере 121 526 тыс. рублей (2017 г.: 15 509 тыс. рублей). Вся остальная сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу представляет собой текущие выплаты.

## 9 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

|   | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках   | 2 487 922          | 3 809 012          |
| Денежные средства в чешских кронах в кассе и на счетах в банках   | 615 003            | 1 355 762          |
| Денежные средства в евро в кассе и на счетах в банках   | 399 475            | 1 434 755          |
| Денежные средства в долларах США в кассе и на счетах в банках   | 2 255              | 254 049            |
| Денежные средства в другой иностранной валюте на счетах в банках  | 10 726             | 23 384             |
| Эквиваленты денежных средств в рублях   | 874 663            | 225 956            |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты, указанные в консоли-</b><br><b>дированном отчете о финансовом положении</b>      | <b>4 390 044</b>   | <b>7 102 918</b>   |
| Банковский овердрафт  | (57 063)           | (104 073)          |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты, указанные в консоли-</b><br><b>дированном отчете о движении денежных средств</b> | <b>4 332 981</b>   | <b>6 998 845</b>   |

Эффективная годовая ставка процента по остатку на банковских счетах до востребования составляет 0,1% (31 декабря 2017 г.: 0,1%).

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

**10 Дебиторская задолженность**

|  | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Задолженность покупателей и заказчиков                               | 11 490 498         | 5 847 596          |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда* | 12 658 316         | 7 608 893          |
| Форвардные валютные контракты – хеджирование денежных потоков        | 41 036             | 54 701             |
| Прочая дебиторская задолженность                                     | 1 054 278          | 616 408            |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                       | <b>25 244 128</b>  | <b>14 127 598</b>  |
| НДС к возмещению   | 741 241            | 1 329 038          |
| Прочие налоги к получению  | 107 495            | 69 549             |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>                               | <b>26 092 864</b>  | <b>15 526 185</b>  |
| <b>Авансы поставщикам</b>  | <b>4 373 337</b>   | <b>4 836 516</b>   |

\*Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда включают актив по договору, показанный отдельно в Примечании 21.

Дебиторская задолженность и авансы поставщикам по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлены в рублях, за исключением сумм задолженности в размере 2 269 201 тыс. рублей, представленной в долларах США, 1 956 909 тыс. рублей, представленной в чешских кронах, 6 958 707 тыс. рублей, представленной в евро (31 декабря 2017 г.: 971 591 тыс. рублей, представленной в долларах США, 1 238 651 тыс. рублей, представленной в чешских кронах, 5 692 488 тыс. рублей, представленной в евро).

Задолженность покупателей не была использована в качестве обеспечения по кредитным договорам на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда, прочая дебиторская задолженность и авансы поставщикам в сумме 1 074 881 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 1 524 720 тыс. рублей) были обесценены на индивидуальной основе.

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

|   | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Задолженность покупателей и заказчиков                              | (516 352)          | (422 709)          |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | (207 523)          | (219 481)          |
| Авансы поставщикам  | (144 832)          | (114 447)          |
| Прочая дебиторская задолженность                                    | (206 174)          | (768 083)          |
|   | <b>(1 074 881)</b> | <b>(1 524 720)</b> |

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

|  | Задолженность покупателей и заказчиков | Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | Авансы поставщикам | Прочая дебиторская задолженность | Итого              |
|--|--|---|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| <b>На 1 января 2018 г.</b>                                       | <b>(422 709)</b>                       | <b>(219 481)</b>  | <b>(114 447)</b>   | <b>(768 083)</b>                 | <b>(1 524 720)</b> |
| Резерв начисленный   | (249 765)                              | (8 784)   | (78 943)           | (204 315)                        | (541 807)          |
| Корректировка входящего сальдо в связи применением МСФО (IFRS) 9 | (103 273)                              | (2 798)   | -                  | -                                | (106 071)          |
| Резерв использованный  | 102 974                                | -   | 7 936              | 764 036                          | 874 946            |
| Восстановление резерва   | 162 426                                | 24 302  | 42 605             | 11 241                           | 240 574            |
| Курсовые разницы   | (6 005)                                | (762)   | (1 983)            | (9 053)                          | (17 803)           |
| <b>На 31 декабря 2018 г.</b>                                     | <b>(516 352)</b>                       | <b>(207 523)</b>  | <b>(144 832)</b>   | <b>(206 174)</b>                 | <b>(1 074 881)</b> |



**10 Дебиторская задолженность (продолжение)**

Сравнительная информация:

|  | Задолженность покупателей и заказчиков | Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда | Авансы поставщикам | Прочая дебиторская задолженность | Итого              |
|--|--|---|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| <b>На 1 января 2017 г.</b>                 | <b>(302 605)</b>                       | <b>(59 812)</b>   | <b>(103 742)</b>   | <b>(772 353)</b>                 | <b>(1 238 512)</b> |
| Резерв начисленный                         | (224 354)                              | (159 669)   | (26 330)           | (5 927)                          | (416 280)          |
| Резерв использованный                      | 16 737                                 | -   | 7 321              | 5 835                            | 29 893             |
| Восстановление резерва                     | 83 560                                 | -   | 1 559              | 748                              | 85 867             |
| Выбытие дочернего общества (Примечание 33) | 5 127                                  | -   | 7 449              | 37                               | 12 613             |
| Курсовые разницы                           | (1 174)                                | -   | (704)              | 3 577                            | 1 699              |
| <b>На 31 декабря 2017 г.</b>               | <b>(422 709)</b>                       | <b>(219 481)</b>  | <b>(114 447)</b>   | <b>(768 083)</b>                 | <b>(1 524 720)</b> |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. дебиторская задолженность в сумме 509 101 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 404 354 тыс. рублей) была просроченной, но не относилась к категории обесцененной. Эти суммы относятся к ряду клиентов, по которым не было отмечено случаев непогашения обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам возникновения следующим образом:

|   | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Менее 6 месяцев   | 385 395            | 199 666            |
| От 6 до 12 месяцев  | 123 706            | 204 688            |
| <b>Итого просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность</b> | <b>509 101</b>     | <b>404 354</b>     |

**11 Запасы**

|                                | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Сырье и материалы              | 6 908 673          | 6 210 032          |
| Незавершенное производство     | 1 733 556          | 3 044 490          |
| Готовая продукция              | 998 961            | 1 474 725          |
| Товары в пути                  | 33 325             | 81 460             |
| Резерв под обесценение запасов | (935 447)          | (1 484 961)        |
| Прочие                         | 88 151             | 72 766             |
| <b>Итого запасы</b>            | <b>8 827 219</b>   | <b>9 398 512</b>   |

На 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. у Группы отсутствуют запасы, использованные в качестве обеспечения по кредитным договорам.

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

Движение резерва под обесценение запасов представлено в таблице ниже:

|  | Резерв под обесценение запасов |
|--|--------------------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>         | <b>(1 650 341)</b>             |
| Начисление резерва                         | (416 555)                      |
| Восстановление резерва                     | 450 174                        |
| Использование резерва                      | 81 748                         |
| Выбытие дочернего общества (Примечание 33) | 64 112                         |
| Курсовая разница                           | (14 099)                       |
| <b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>       | <b>(1 484 961)</b>             |
| Начисление резерва                         | (174 788)                      |
| Восстановление резерва                     | 449 202                        |
| Использование резерва                      | 289 215                        |
| Курсовая разница                           | (14 115)                       |
| <b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>       | <b>(935 447)</b>               |

**12 Прочие оборотные финансовые активы**

|  | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Краткосрочные займы выданные                     | 2 515 725          | 2 307 305          |
| Резерв по краткосрочным займам выданным          | (1 603 870)        | (1 390 162)        |
| Векселя  | -                  | 142 224            |
| Резерв по векселям                               | -                  | (142 224)          |
| Денежные средства с ограничением в использовании | 510 078            | 415 158            |
| Прочие   | 2 746              | 15 469             |
| <b>Итого прочие оборотные активы</b>             | <b>1 424 679</b>   | <b>1 347 770</b>   |

Денежные средства с ограничением в использовании в сумме 499 113 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 415 158 тыс. рублей) представляют собой авансы в чешских кронах, полученные от заказчиков и размещенные на специальных банковских счетах. Эти денежные средства могут быть использованы только для проведения платежей определенным поставщикам, в соответствии с условиями контрактов с заказчиками.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма обесценения по краткосрочным займам, выданным связанным сторонам, составила 829 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 829 тыс. рублей).

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

|                                      | Резерв по краткосрочным<br>займам выданным | Резерв по векселям |
|--------------------------------------|--|--------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>   | <b>(1 295 165)</b>                         | <b>(142 224)</b>   |
| Восстановление резерва               | 6 993                                      | -                  |
| Курсовая разница                     | (101 990)                                  | -                  |
| <b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b> | <b>(1 390 162)</b>                         | <b>(142 224)</b>   |
| Восстановление резерва               | -  | 142 224            |
| Курсовая разница                     | (213 708)                                  | -                  |
| <b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b> | <b>(1 603 870)</b>                         | <b>-</b>           |

**13 Основные средства**

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

|   | Земля и здания    | Машины и оборудование | Прочие         | Незавершенное строительство | Итого               |
|---|-------------------|-----------------------|----------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>                |                   |                       |                |                             |                     |
| Первоначальная стоимость                          | 19 568 588        | 27 091 746            | 1 602 182      | 3 544 503                   | <b>51 807 019</b>   |
| Накопленная амортизация                           | (4 485 608)       | (12 017 456)          | (1 114 296)    | -                           | <b>(17 617 360)</b> |
| Признанный убыток от обесценения                  | (2 447 544)       | (2 354 016)           | (70 466)       | (28 957)                    | <b>(4 900 983)</b>  |
| <b>Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.</b>   | <b>12 635 436</b> | <b>12 720 274</b>     | <b>417 420</b> | <b>3 515 546</b>            | <b>29 288 676</b>   |
| Курсовые разницы                                  | 187 485           | 170 405               | 7 846          | 686                         | <b>366 422</b>      |
| Поступления                                       | 17 704            | 574 065               | 57 468         | 1 721 528                   | <b>2 370 765</b>    |
| Перевод между категориями                         | 151 487           | 245 532               | 134 209        | (531 228)                   | -                   |
| Перевод из инвестиционной собственности           | 124 860           | -                     | -              | -                           | <b>124 860</b>      |
| Выбытия   | (4 682)           | (73 495)              | (2 278)        | (11 465)                    | <b>(91 920)</b>     |
| Восстановление обесценения                        | -                 | -                     | -              | 1 482                       | <b>1 482</b>        |
| Амортизация                                       | (536 321)         | (1 828 920)           | (106 332)      | -                           | <b>(2 471 573)</b>  |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.</b> | <b>12 575 969</b> | <b>11 807 861</b>     | <b>508 333</b> | <b>4 696 549</b>            | <b>29 588 712</b>   |
| <b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>              |                   |                       |                |                             |                     |
| Первоначальная стоимость                          | 20 656 916        | 27 837 959            | 1 831 100      | 4 724 024                   | <b>55 049 999</b>   |
| Накопленная амортизация                           | (5 438 970)       | (13 698 916)          | (1 255 567)    | -                           | <b>(20 393 453)</b> |
| Признанный убыток от обесценения                  | (2 641 977)       | (2 331 182)           | (67 200)       | (27 475)                    | <b>(5 067 834)</b>  |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.</b> | <b>12 575 969</b> | <b>11 807 861</b>     | <b>508 333</b> | <b>4 696 549</b>            | <b>29 588 712</b>   |
| <b>Сравнительная информация за 2017 год:</b>      |                   |                       |                |                             |                     |
|   | Земля и здания    | Машины и оборудование | Прочие         | Незавершенное строительство | Итого               |
| <b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>                |                   |                       |                |                             |                     |
| Первоначальная стоимость                          | 18 651 432        | 24 704 153            | 1 541 181      | 6 234 952                   | <b>51 131 718</b>   |
| Накопленная амортизация                           | (4 004 323)       | (11 087 129)          | (1 021 027)    | -                           | <b>(16 112 479)</b> |
| Признанный убыток от обесценения                  | (2 503 186)       | (2 530 194)           | (76 547)       | (28 957)                    | <b>(5 138 884)</b>  |
| <b>Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.</b>   | <b>12 143 923</b> | <b>11 086 830</b>     | <b>443 607</b> | <b>6 205 995</b>            | <b>29 880 355</b>   |
| Курсовые разницы                                  | 161 921           | 137 952               | 7 543          | 2 505                       | <b>309 921</b>      |
| Поступления                                       | 62 446            | 547 245               | 46 555         | 1 400 896                   | <b>2 057 142</b>    |
| Перевод между категориями                         | 755 067           | 3 203 453             | 31 419         | (3 989 939)                 | -                   |
| Перевод из инвестиционной собственности           | 122 187           | -                     | -              | -                           | <b>122 187</b>      |
| Выбытия   | (2 976)           | (13 052)              | (20 050)       | (5 134)                     | <b>(41 212)</b>     |
| Выбытие дочернего общества (Примечание 34)        | (95 758)          | (694 725)             | -              | (98 777)                    | <b>(889 260)</b>    |
| Амортизация                                       | (511 374)         | (1 547 429)           | (91 654)       | -                           | <b>(2 150 457)</b>  |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.</b> | <b>12 635 436</b> | <b>12 720 274</b>     | <b>417 420</b> | <b>3 515 546</b>            | <b>29 288 676</b>   |
| <b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>              |                   |                       |                |                             |                     |
| Первоначальная стоимость                          | 19 568 588        | 27 091 746            | 1 602 182      | 3 544 503                   | <b>51 807 019</b>   |
| Накопленная амортизация                           | (4 485 608)       | (12 017 456)          | (1 114 296)    | -                           | <b>(17 617 360)</b> |
| Признанный убыток от обесценения                  | (2 447 544)       | (2 354 016)           | (70 466)       | (28 957)                    | <b>(4 900 983)</b>  |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.</b> | <b>12 635 436</b> | <b>12 720 274</b>     | <b>417 420</b> | <b>3 515 546</b>            | <b>29 288 676</b>   |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 3 599 037 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 4 414 697 тыс. рублей) (Примечание 18).

### 13 Основные средства (продолжение)

В течение 2018 г. Группа капитализировала затраты по займам в составе основных средств в размере 374 188 тыс. рублей (2017 г.: 343 150 тыс. рублей), из расчета 11,14% годовых (2017 г.: 11,07%).

#### Обесценение основных средств

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

В 2018 г. ПАО «Криогенмаш» и его дочернее предприятие ООО «Криогенмаш-Газ» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения. Руководство провело тестирование на обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 г. на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов, пятилетнего прогноза денежных потоков для ПАО «Криогенмаш» и восемнадцатилетнего прогноза денежных потоков для ООО «Криогенмаш-Газ».

Использование восемнадцатилетнего периода для прогноза денежных потоков по ООО «Криогенмаш-Газ» связано с периодом действия наиболее крупных контрактов, в которых прописаны условия поставки, включая объемы и ценообразование, в течение следующих восемнадцати лет.

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

- Рост выручки был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2018 г. Ожидается снижение выручки ПАО «Криогенмаш» на 38,1% в 2020 г. и последующий рост от 4,0% до 23,5% в остальные прогнозные периоды. Рост выручки для ООО «Криогенмаш-Газ» основывался на ценах на продукцию в соответствии с заключенными контрактами. Ожидается рост выручки от 28,8 % до 39,7% в 2020 г., и последующий рост от 4,4% до 11,5% в остальные прогнозные периоды.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 9,1% до 14,2% для ПАО «Криогенмаш» и от 10,5% до 48,8% для ООО «Криогенмаш-Газ».
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась посленалоговая ставка дисконтирования в размере 9,75% - по ПАО «Криогенмаш», 11,74% - по ООО «Криогенмаш-Газ», которые были рассчитаны на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода для ПАО «Криогенмаш» была использована ставка роста 4,0%.

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

По результатам проверки на предмет обесценения с использованием метода дисконтированных денежных потоков, рассчитанных по состоянию на 31 декабря 2018 г., убыток от обесценения отсутствует.

##### АО «ПО «Уралэнергомонтаж»

В 2018 г. АО «ПО «Уралэнергомонтаж» продемонстрировало ряд индикаторов возможного обесценения. Руководство провело тестирование на обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 г. на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков.

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

- Рост выручки был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2018 г. Ожидается рост выручки на 3,6 % в 2020г. и последующий рост до 4% в остальные прогнозные годы.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 4,3% до 10,6 %.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,0%.

По результатам проверки на предмет обесценения с использованием метода дисконтированных денежных потоков, рассчитанных по состоянию на 31 декабря 2018 г., убыток от обесценения основных средств отсутствует.

### 13 Основные средства (продолжение)

#### ООО «ОМЗ-Спецсталь»

В 2018 г. ООО «ОМЗ-Спецсталь» продемонстрировало ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. Руководство провело тестирование на обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 г. на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков.

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

- Рост выручки был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2018 г. Ожидается рост выручки на 15,4 % в 2020г. и последующий рост от 1% до 5,5% в остальные прогнозные годы.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 7,9% до 17,5%.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 11,75%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,0%.

По результатам проверки на предмет обесценения с использованием метода дисконтированных денежных потоков, рассчитанных по состоянию на 31 декабря 2018 г., убыток от обесценения отсутствует.

#### Сравнительная информация за 2017 год:

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

В 2017 г. ПАО «Криогенмаш» и его дочернее предприятие ООО «Криогенмаш-Газ» продемонстрировали ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки и невыполнение бюджетных показателей. Руководство провело тестирование на обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 г. на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов, пятилетнего прогноза денежных потоков для ПАО «Криогенмаш» и девятнадцатилетнего прогноза денежных потоков для ООО «Криогенмаш-Газ».

Использование девятнадцатилетнего периода для прогноза денежных потоков по ООО «Криогенмаш-Газ» связано с периодом действия наиболее крупных контрактов, в которых прописаны условия поставки, включая объемы и ценообразование, в течение следующих девятнадцати лет.

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

- Рост выручки был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2017 г. Ожидается снижение выручки ПАО «Криогенмаш» на 54,1% в 2019 г. и последующий рост от 4,0% до 51,5% в остальные прогнозные периоды. Рост выручки для ООО «Криогенмаш-Газ» основывался на ценах на продукцию в соответствии с заключенными контрактами. Ожидается рост выручки от 11,3 % до 17,0% в 2019 г., и последующий рост от 4,4% до 12,7% в остальные прогнозные периоды.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 9,1% до 17,3% для ПАО «Криогенмаш» и от 21,3% до 47,7% для ООО «Криогенмаш-Газ».
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 10,53% - по ПАО «Криогенмаш», 11,92% - по ООО «Криогенмаш-Газ», которые были рассчитаны на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода для ПАО «Криогенмаш» была использована ставка роста 4,0%.

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



### 13 Основные средства (продолжение)

По результатам проверки на предмет обесценения с использованием метода дисконтированных денежных потоков, рассчитанных по состоянию на 31 декабря 2017 г., убыток от обесценения отсутствует.

#### **АО «НПФ «ЦКБА»**

В 2017 г. АО «НПФ «ЦКБА» продемонстрировало ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. Руководство провело тестирование на обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 г. на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков.

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

- Рост выручки был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2017 г. Ожидается рост выручки на 6,4 % в 2019 г. и последующий рост от 4,0 % до 16,7% в остальные три прогнозных года.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 7,5 % до 14,6 %.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась после налоговая ставка дисконтирования в размере 10,53%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,0%.

По результатам проверки на предмет обесценения с использованием метода дисконтированных денежных потоков, рассчитанных по состоянию на 31 декабря 2017 г., убыток от обесценения отсутствует.

#### **ООО «ОМЗ-Спецсталь»**

В 2017 г. ООО «ОМЗ-Спецсталь» продемонстрировало ряд индикаторов возможного обесценения, таких как убытки. Руководство провело тестирование на обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 г. на основании модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки были составлены на основе исторических финансовых результатов и пятилетнего прогноза денежных потоков.

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

- Рост выручки был спрогнозирован на основании фактической суммы выручки за 2017 г. Ожидается рост выручки на 4,0 % в 2019 г. и последующий рост от 4,0% до 5,0% в остальные прогнозные годы.
- Показатель прибыли до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (далее – «ЕБИТДА») в абсолютном выражении был спрогнозирован на основании соотношения с суммой выручки в размере от 10,6% до 19,0 %.
- При определении возмещаемой величины основных средств применялась посленалоговая ставка дисконтирования в размере 11,92%, которая была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, характерной для данной отрасли.
- При определении терминальной стоимости денежных потоков по истечении пятилетнего прогнозного периода была использована ставка роста 4,0%.

По результатам проверки на предмет обесценения с использованием метода дисконтированных денежных потоков, рассчитанных по состоянию на 31 декабря 2017 г., убыток от обесценения отсутствует.

**14 Инвестиционная собственность**

Изменения балансовой стоимости инвестиционной собственности представлены ниже:

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| <b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>   | <b>312 310</b> |
| Перевод в состав основных средств    | (122 187)      |
| Амортизация                          | (14 602)       |
| Обесценение                          | (25 851)       |
| Выбытие                              | (10)           |
| <b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b> | <b>149 660</b> |
| Перевод в состав основных средств    | (124 860)      |
| Амортизация                          | (5 173)        |
| <b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b> | <b>19 627</b>  |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость объектов инвестиционной собственности составила 55 028 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 218 069 тыс. рублей), которая была определена независимым оценщиком путем применения сравнительного подхода.

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|--|--|--|
| Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости  | 34 140                                   | 34 685                                   |
| Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода    | (13 029)                                 | (10 749)                                 |
| Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые не привели к получению арендного дохода | (5 174)                                  | (11 111)                                 |
| <b>Чистая прибыль от инвестиционной собственности, отраженной по фактической стоимости</b>                               | <b>15 937</b>                            | <b>12 825</b>                            |

**15 Нематериальные активы**

Балансовая стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2018 г. включала следующее:

|   | Гудвил         | Торговые марки | Прочие нематериальные активы | Разработки     | Итого              |
|---|----------------|----------------|------------------------------|----------------|--------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>                |                |                |                              |                |                    |
| Первоначальная стоимость                          | 4 179 949      | 845 595        | 4 302 168                    | 885 849        | <b>10 213 561</b>  |
| Накопленная амортизация                           | -              | (382 598)      | (1 439 012)                  | (308 120)      | <b>(2 129 730)</b> |
| Признанный убыток от обесценения                  | (3 446 883)    | -              | (1 223 613)                  | -              | <b>(4 670 496)</b> |
| <b>Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.</b>   | <b>733 066</b> | <b>462 997</b> | <b>1 639 543</b>             | <b>577 729</b> | <b>3 413 335</b>   |
| Поступления                                       | -              | 12             | 179 852                      | -              | <b>179 864</b>     |
| Выбытия   | -              | -              | (10 267)                     | -              | <b>(10 267)</b>    |
| Амортизация                                       | -              | (30 376)       | (221 613)                    | (38 515)       | <b>(290 504)</b>   |
| Обесценение                                       | (595 760)      | -              | -                            | -              | <b>(595 760)</b>   |
| Курсовые разницы                                  | -              | 65 759         | 28 973                       | -              | <b>94 732</b>      |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.</b> | <b>137 306</b> | <b>498 392</b> | <b>1 616 488</b>             | <b>539 214</b> | <b>2 791 400</b>   |
| <b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>              |                |                |                              |                |                    |
| Первоначальная стоимость                          | 4 179 949      | 969 608        | 4 530 166                    | 885 849        | <b>10 565 572</b>  |
| Накопленная амортизация                           | -              | (471 216)      | (1 690 065)                  | (346 635)      | <b>(2 507 916)</b> |
| Признанный убыток от обесценения                  | (4 042 643)    | -              | (1 223 613)                  | -              | <b>(5 266 256)</b> |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.</b> | <b>137 306</b> | <b>498 392</b> | <b>1 616 488</b>             | <b>539 214</b> | <b>2 791 400</b>   |

**15 Нематериальные активы (продолжение)**

Сравнительная информация за 2017 год:

|   | Гудвил         | Торговые марки | Прочие нематериальные активы | Разработки     | Итого              |
|---|----------------|----------------|------------------------------|----------------|--------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>                |                |                |                              |                |                    |
| Первоначальная стоимость                          | 4 179 949      | 741 223        | 4 025 587                    | 885 849        | <b>9 832 608</b>   |
| Накопленная амортизация                           | -              | (310 568)      | (1 240 366)                  | (269 605)      | <b>(1 820 539)</b> |
| Признанный убыток от обесценения                  | (3 446 883)    | -              | (1 223 613)                  | -              | <b>(4 670 496)</b> |
| <b>Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.</b>   | <b>733 066</b> | <b>430 655</b> | <b>1 561 608</b>             | <b>616 244</b> | <b>3 341 573</b>   |
| Поступления                                       | -              | 153            | 310 015                      | -              | <b>310 168</b>     |
| Выбытия   | -              | -              | (6 876)                      | -              | <b>(6 876)</b>     |
| Амортизация                                       | -              | (26 413)       | (204 495)                    | (38 515)       | <b>(269 423)</b>   |
| Выбытие дочернего общества (Примечание 33)        | -              | -              | (47 032)                     | -              | <b>(47 032)</b>    |
| Курсовые разницы                                  | -              | 58 602         | 26 323                       | -              | <b>84 925</b>      |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.</b> | <b>733 066</b> | <b>462 997</b> | <b>1 639 543</b>             | <b>577 729</b> | <b>3 413 335</b>   |
| <b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>              |                |                |                              |                |                    |
| Первоначальная стоимость                          | 4 179 949      | 845 595        | 4 302 168                    | 885 849        | <b>10 213 561</b>  |
| Накопленная амортизация                           | -              | (382 598)      | (1 439 012)                  | (308 120)      | <b>(2 129 730)</b> |
| Признанный убыток от обесценения                  | (3 446 883)    | -              | (1 223 613)                  | -              | <b>(4 670 496)</b> |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.</b> | <b>733 066</b> | <b>462 997</b> | <b>1 639 543</b>             | <b>577 729</b> | <b>3 413 335</b>   |

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

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

**Гудвил**

Гудвил в сумме 602 388 тыс. рублей был признан при приобретении АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерних обществ, представляющих собой отдельную ЕГДП. Возмещаемая стоимость данной ЕГДП была основана на денежных потоках, генерируемых от использования данных активов. Возмещаемая стоимость в 2018 году определялась аналогично 2017 и предыдущим годам. Допущения, лежащие в основе проверки основных средств на предмет наличия обесценения балансовой стоимости, описаны в Примечании 13.

Возмещаемая стоимость АО «ПО «Уралэнергомонтаж» по состоянию на 31 декабря 2018 г. была ниже его балансовой стоимости на 595 760 тыс. рублей, соответственно, Группа признала обесценение гудвила в указанной сумме (на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость ЕГДП была ниже, чем ее возмещаемая стоимость).

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

Остальная часть гудвила относится к прочим незначительным приобретениям.

**16 Прочие внеоборотные финансовые активы**

|   | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Долгосрочные займы выданные   | -                  | 13 013             |
| Резерв по долгосрочным займам выданным  | -                  | (13 013)           |
| Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                  | 297 875            | -                  |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения            | -                  | 189 324            |
| Резерв по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, оцененным по стоимости приобретения | -                  | (65 919)           |
| Дебиторская задолженность долгосрочная  | 491 788            | 337 561            |
| Резерв по дебиторской задолженности долгосрочной  | (19)               | -                  |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда                         | 3 763 312          | 2 514 690          |
| Производные финансовые инструменты  | 8 014              | 20 238             |
| <b>Итого прочие внеоборотные финансовые активы</b>  | <b>4 560 970</b>   | <b>2 995 894</b>   |

*Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

| Наименование компании                          | Страна регистрации | 31 декабря 2018 г. |                         | 31 декабря 2017 г. |                         |
|--|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|
|  |                    |                    | % акционерного капитала |                    | % акционерного капитала |
| UJV Rez a.s.                                   | Чехия              | 297 694            | 17                      | 123 218            | 17                      |
| Связной банк (АО)<br>(бывш. АО «Промторгбанк») | Россия             | -                  | 1                       | 61 718             | 1                       |
| Прочие   | Россия             | 181                | -                       | 4 388              | -                       |
|  |                    | <b>297 875</b>     |                         | <b>189 324</b>     |                         |

**17 Кредиторская задолженность**

|  | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Задолженность поставщикам и подрядчикам                                | 17 033 394         | 7 780 062          |
| Производные инструменты  | 31 708             | 3 913              |
| Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам         | 79 730             | 49 387             |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы                | 423 863            | 383 557            |
| Проценты по кредитам и займам, подлежащие уплате                       | 1 736 425          | 938 097            |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                  | <b>19 305 120</b>  | <b>9 155 016</b>   |
| Выставленные счета в размере, превышающем затраты и признанную прибыль | 2 182 627          | 7 714 073          |
| Кредиторская задолженность по заработной плате                         | 1 099 021          | 1 109 362          |
| Резерв по неиспользованным отпускам                                    | 463 697            | 458 640            |
| НДС к уплате   | 903 273            | 1 245 980          |
| Авансы полученные  | 2 149 896          | 1 783 222          |
| Прочие налоги к уплате   | 570 071            | 595 906            |
| <b>Итого кредиторская задолженность</b>                                | <b>26 673 705</b>  | <b>22 062 199</b>  |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая и прочая кредиторская задолженность была, в основном, выражена в российских рублях, за исключением остатков в сумме 85 958 тыс. рублей, представленных в долл. США, 2 293 590 тыс. рублей, представленных в чешских кронах, 5 765 055 тыс. рублей, которые были выражены в евро (31 декабря 2017 г.: 79 011 тыс. рублей, представленных в долл. США, 1 768 527 тыс. рублей, представленных в чешских кронах, 1 832 044 тыс. рублей, которые были выражены в евро).

На 31 декабря 2018 г. Группа отразила списание кредиторской задолженности в составе капитала в связи с ликвидацией одной из компаний под общим контролем в сумме 500 000 тыс. рублей.

**18 Кредиты и займы****Краткосрочные кредиты и займы**

|  | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Кредиты и займы в евро с фиксированной процентной ставкой            | 132 313            | 159 210            |
| Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой                        | -                  | 409 620            |
| Кредиты и займы в рублях с фиксированной процентной ставкой          | 25 406 525         | 20 907 530         |
| Кредиты и займы в рублях с плавающей процентной ставкой              | 271 347            | 19 750             |
| Банковский овердрафт в рублях с фиксированной процентной ставкой     | 16 322             | 104 073            |
| Банковский овердрафт в чешских кронах с плавающей процентной ставкой | 40 741             | -                  |
| <b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>                           | <b>25 867 248</b>  | <b>21 600 183</b>  |

Краткосрочные кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

|                               | 31 декабря 2018 г.   |                        | 31 декабря 2017 г.   |                        |
|-------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                               | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Краткосрочные кредиты и займы | 25 867 248           | 25 729 064             | 21 600 183           | 20 537 967             |

Процентные ставки на отчетные даты были следующими:

|  | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой                                  | 4,5%-5,28%         | 4,5%-5,95%         |
| Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой                                      | -                  | 1,1%-1,8%          |
| Кредиты, займы и банковские овердрафты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 5,8%-11%           | 7,75%-11%          |
| Кредиты и займы в рублях с плавающей процентной ставкой                            | 7,38%-13%          | 13%                |
| Банковский овердрафт в чешских кронах с плавающей процентной ставкой               | 2,65%              | -                  |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет краткосрочные кредиты на общую сумму 4 063 255 тыс. рублей, обеспеченные основными средствами и акциями дочерних компаний (на 31 декабря 2017 г.: 3 759 123 тыс. рублей, обеспеченные основными средствами и акциями дочерних компаний).

**Долгосрочные кредиты и займы**

|   | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 8 961 308          | 7 512 826          |
| Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой     | 4 741 029          | 3 783 437          |
| Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой   | -                  | 58 853             |
| Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой       | 114 860            | 12 224             |
| <b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>           | <b>13 817 197</b>  | <b>11 367 340</b>  |

Долгосрочные кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

|                              | 31 декабря 2018 г.   |                        | 31 декабря 2017 г.   |                        |
|------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                              | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Долгосрочные кредиты и займы | 13 817 197           | 13 784 512             | 11 367 340           | 11 933 685             |

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

|   | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 7,25%-11%          | 8,25%-11%          |
| Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой     | 10,75%-13%         | 10,75%-13%         |
| Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой   | 0%                 | 5,28%              |
| Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой       | 1,4%-1,5%          | 1,5%               |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет долгосрочные кредиты на общую сумму 3 742 918 тыс. рублей, обеспеченные основными средствами и акциями дочерней компании (на 31 декабря 2017 г.: 4 458 363 тыс. рублей, обеспеченные основными средствами и акциями дочерней компании).



**18 Кредиты и займы (продолжение)**

На 31 декабря 2018 г. долгосрочные кредиты распределялись по срокам погашения следующим образом:

|   | 2020 г. | 2021 г. и далее | Итого     |
|---|---------|-----------------|-----------|
| Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 661 300 | 8 300 008       | 8 961 308 |
| Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой     | -       | 4 741 029       | 4 741 029 |
| Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой   | -       | -               | -         |
| Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой       | 100 756 | 14 104          | 114 860   |

На 31 декабря 2017 г. долгосрочные кредиты распределялись по срокам погашения следующим образом:

|   | 2019 г. | 2020 г. и далее | Итого     |
|---|---------|-----------------|-----------|
| Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой | 6 242   | 7 506 584       | 7 512 826 |
| Кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой     | -       | 3 783 437       | 3 783 437 |
| Кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой   | 58 853  | -               | 58 853    |
| Кредиты в евро с плавающей процентной ставкой       | -       | 12 224          | 12 224    |

Балансовая стоимость заложенных основных средств раскрыта в Примечании 13.

Ниже представлены изменения в обязательствах Группы, обусловленных финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

| Наименование обязательства  | Балансовая стоимость 31 декабря 2017 г. | Денежные потоки  | Краткосрочная часть долгосрочных кредитов | Овердрафт       | Изменения валютных курсов | Балансовая стоимость 31 декабря 2018 г. |
|---|---|------------------|---|-----------------|---------------------------|---|
| Долгосрочные кредиты и займы                                      | 11 367 340                              | 5 529 416        | (3 100 524)                               | -               | 20 965                    | 13 817 197                              |
| Краткосрочные кредиты и займы                                     | 21 600 183                              | 1 184 292        | 3 100 524                                 | (47 010)        | 29 259                    | 25 867 248                              |
| <b>Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью</b> | <b>32 967 523</b>                       | <b>6 713 708</b> | <b>-</b>                                  | <b>(47 010)</b> | <b>50 224</b>             | <b>39 684 445</b>                       |

Ниже представлены изменения в обязательствах Группы, обусловленных финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

| Наименование обязательства  | Балансовая стоимость 31 декабря 2016 г. | Денежные потоки  | Краткосрочная часть долгосрочных кредитов | Выбытие дочернего общества | Овердрафт       | Изменения валютных курсов | Балансовая стоимость 31 декабря 2017 г. |
|---|---|------------------|---|----------------------------|-----------------|---------------------------|---|
| Долгосрочные кредиты и займы                                      | 7 026 395                               | 6 127 130        | (936 321)                                 | (879 980)                  | -               | 30 116                    | 11 367 340                              |
| Краткосрочные кредиты и займы                                     | 24 899 996                              | (4 220 285)      | 936 321                                   | -                          | (29 731)        | 13 882                    | 21 600 183                              |
| <b>Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью</b> | <b>31 926 391</b>                       | <b>1 906 845</b> | <b>-</b>                                  | <b>(879 980)</b>           | <b>(29 731)</b> | <b>43 998</b>             | <b>32 967 523</b>                       |

**19 Прочие долгосрочные обязательства**

|  | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, долгосрочная часть | 73 730             | 77 787             |
| Авансы полученные  | 127 823            | 153 334            |
| Авансы, полученные по договорам строительного подряда                    | 503 947            | -                  |
| Прочие долгосрочные обязательства  | -                  | 17                 |
| <b>Прочие долгосрочные обязательства</b>                                 | <b>705 500</b>     | <b>231 138</b>     |

**20 Капитал**

|                       | Кол-во акций в обращении<br>(в тысячах) |                    | Кол-во выкупленных собственных акций<br>(в тысячах) |                    | Акционерный капитал     |                    | Собственные выкупленные акции |                    |
|-----------------------|---|--------------------|---|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|
|                       | Привилегированные акции                 | Обыкновенные акции | Привилегированные акции                             | Обыкновенные акции | Привилегированные акции | Обыкновенные акции | Привилегированные акции       | Обыкновенные акции |
| На 31 декабря 2017 г. | 2 750                                   | 846 562            | (2 720)   | -                  | 817                     | 91 918             | (718 110)                     | -                  |
| На 31 декабря 2018 г. | 2 750                                   | 846 562            | (2 720)   | -                  | 817                     | 91 918             | (718 110)                     | -                  |

**Акционерный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных и привилегированных акций составляло 1 090 092 тыс. штук и 2 750 тыс. штук соответственно (31 декабря 2017 г.: 1 090 092 тыс. штук и 2 750 тыс. штук соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. общее количество выпущенных обыкновенных и привилегированных акций составляет 846 562 тыс. штук и 2 750 тыс. штук (31 декабря 2017 г.: 846 562 тыс. штук и 2 750 тыс. штук соответственно).

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

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

**Дивиденды**

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими положениями по бухгалтерскому учету. Согласно российскому законодательству распределению подлежит нераспределенная прибыль. Сумма нераспределенного убытка по состоянию на 31 декабря 2018 г., отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2018 г., составленной в соответствии с РПБУ, составила 22 720 663 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 17 361 190 тыс. рублей).

**21 Договоры строительного подряда**

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

|                        | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|------------------------|--|--|
| Выручка по договорам   | 41 229 033                               | 29 265 473                               |
| Расходы по договорам   | (37 749 839)                             | (23 824 424)                             |
| <b>Валовая прибыль</b> | <b>3 479 194</b>                         | <b>5 441 049</b>                         |

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

|   | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Выставленные счета  | 161 622 638        | 137 839 235        |
| Непредъявленная выручка                                   | 14 344 488         | 10 011 922         |
| <b>Выручка по договорам, накопленная на конец периода</b> | <b>175 967 126</b> | <b>147 851 157</b> |
| Расходы по договорам, накопленные на конец периода        | (152 786 100)      | (124 669 896)      |
| Резервы по убыточным договорам                            | (531 078)          | (203 956)          |
| <b>Признанная прибыль за вычетом признанных убытков</b>   | <b>22 649 948</b>  | <b>22 977 305</b>  |

|  |                   |                  |
|--|-------------------|------------------|
| Выручка по договорам, накопленная на конец периода | 175 967 126       | 147 851 157      |
| Авансы, полученные по договорам строительства      | (161 279 149)     | (145 186 393)    |
| Сворачивание с активом                             | (952 923)         | (255 254)        |
| <b>Нетто дебиторская задолженность</b>             | <b>13 735 054</b> | <b>2 409 510</b> |

|   |                   |                  |
|---|-------------------|------------------|
| Актив по договору   | 7 947 171         | 4 325 601        |
| Средства к получению от покупателей по договорам строительного подряда (Примечание 10,16)         | 8 681 980         | 6 017 463        |
| Резерв по задолженности заказчиков, признанной по договорам строительного подряда (Примечание 10) | (207 523)         | (219 481)        |
| Выставленные счета в размере, превышающем затраты и признанную прибыль (Примечание 17, 19)        | (2 686 574)       | (7 714 073)      |
| <b>Нетто дебиторская задолженность</b>  | <b>13 735 054</b> | <b>2 409 510</b> |

**22 Себестоимость продаж**

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|---|--|--|
| Материалы и комплектующие, использованные в производстве          | 28 617 089                               | 10 895 918                               |
| Расходы на персонал   | 6 814 588                                | 7 352 513                                |
| Услуги, включая затраты на субподрядчиков                         | 12 087 510                               | 15 842 562                               |
| Газ и топливо   | 2 615 971                                | 3 106 932                                |
| Амортизация основных средств                                      | 2 316 718                                | 2 028 098                                |
| Амортизация нематериальных активов                                | 107 563                                  | 113 473                                  |
| Изменение резерва под обесценение запасов                         | (274 414)                                | (33 619)                                 |
| Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства | 2 404 970                                | (11 261)                                 |
| Прочие  | 879 064                                  | 953 832                                  |
| <b>Итого себестоимость реализации</b>                             | <b>55 569 059</b>                        | <b>40 248 448</b>                        |

Общая сумма затрат на оплату труда, признанная в составе прибыли или убытка за период, составила 9 806 069 тыс. рублей (2017 г.: 9 493 996 тыс. рублей):

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|---|--|--|
| Краткосрочные вознаграждения сотрудникам      | 7 646 385                                | 7 480 652                                |
| Выплаты при прекращении трудового договора    | 72 440                                   | 43 580                                   |
| Отчисления в государственные социальные фонды | 2 087 244                                | 1 969 764                                |
| <b>Итого затраты на оплату труда</b>          | <b>9 806 069</b>                         | <b>9 493 996</b>                         |

**23 Коммерческие расходы**

|                                   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|-----------------------------------|--|--|
| Транспортные расходы              | 223 647                                  | 314 241                                  |
| Услуги                            | 425 296                                  | 215 697                                  |
| Расходы на персонал               | 787 446                                  | 657 311                                  |
| Прочие                            | 109 460                                  | 86 101                                   |
| <b>Итого коммерческие расходы</b> | <b>1 545 849</b>                         | <b>1 273 350</b>                         |

**24 Общие и административные расходы**

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|---|--|--|
| Расходы на персонал                           | 2 544 612                                | 2 555 666                                |
| Услуги  | 808 923                                  | 647 525                                  |
| Налоги  | 572 723                                  | 471 584                                  |
| Амортизация основных средств                  | 78 093                                   | 60 831                                   |
| Амортизация нематериальных активов            | 182 850                                  | 154 275                                  |
| Административные накладные расходы            | 120 099                                  | 202 160                                  |
| <b>Итого общие и административные расходы</b> | <b>4 307 300</b>                         | <b>4 092 041</b>                         |

**25 Прочие операционные доходы и расходы****Прочие операционные доходы**

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|--|--|--|
| Прибыль от выбытия основных средств            | 20 695                                   | 68 088                                   |
| Прибыль от выбытия запасов                     | 60 693                                   | -  |
| Доходы от операционной аренды                  | 48 003                                   | 36 443                                   |
| Прибыль от списания кредиторской задолженности | -  | 42 899                                   |
| Штрафы, пени, неустойки, нетто                 | 391 350                                  | -  |
| Прочие доходы                                  | 20 290                                   | 12 777                                   |
| <b>Итого прочие операционные доходы</b>        | <b>541 031</b>                           | <b>160 207</b>                           |

**Прочие операционные расходы**

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|---|--|--|
| Убыток от обесценения гудвила   | (595 760)                                | -  |
| Амортизация инвестиционной собственности  | (5 175)                                  | (14 602)                                 |
| Убыток от обесценения инвестиционной собственности  | -  | (25 851)                                 |
| Штрафы, пени, неустойки   | (389)                                    | (284 759)                                |
| Убыток от выбытия нематериальных активов  | (9 795)                                  | (7 101)                                  |
| Убыток от выбытия запасов   | -  | (34 335)                                 |
| Расходы по аренде и лизингу   | (231)                                    | (2 684)                                  |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности                                 | (298 072)                                | (330 415)                                |
| Расходы/(доходы) под оценочные обязательства по досудебным и незавершенным разбирательствам | (121 926)                                | 40 142                                   |
| Расходы, связанные с простоями и неполной загрузкой производственных мощностей              | (190 776)                                | (116 039)                                |
| Прочие расходы  | (1 028 585)                              | (62 109)                                 |
| <b>Итого прочие операционные расходы</b>  | <b>(2 250 709)</b>                       | <b>(837 753)</b>                         |

**26 Финансовые доходы и расходы**

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|---|--|--|
| Проценты к получению по займам выданным и банковским депозитам  | 200 234                                  | 144 593                                  |
| Эффект от дисконтирования   | 58 917                                   | 40 543                                   |
| Изменение резервов по обесценению займов выданных   | -  | 6 993                                    |
| Чистая прибыль по курсовым разницам   | 21 421                                   | 29 916                                   |
| Изменение резервов под обесценение инвестиций   | 6  | 13 398                                   |
| <b>Финансовые доходы</b>  | <b>280 578</b>                           | <b>235 443</b>                           |
| Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости                          | (2 516 732)                              | (2 361 985)                              |
| Эффект от дисконтирования   | (25 559)                                 | (534)                                    |
| Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (7 039)                                  | -  |
| Убыток от реализации ценных бумаг   | -  | (13 398)                                 |
| <b>Финансовые расходы</b>   | <b>(2 549 330)</b>                       | <b>(2 375 917)</b>                       |
| <b>Чистые финансовые расходы, признаваемые в составе прибыли и убытка за период</b>                                 | <b>(2 268 752)</b>                       | <b>(2 140 474)</b>                       |

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

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|--|--|--|
| Эффективная часть прибылей или убытков от хеджирования денежных потоков  | (105 147)                                | 98 236                                   |
| Курсовая разница от пересчета валют  | 1 067 194                                | 814 793                                  |
| Налог на прибыль в части доходов и расходов, отнесенных на прочий совокупный доход   | 10 696                                   | (18 463)                                 |
| <b>Финансовые доходы / (расходы), отнесенные непосредственно на прочий совокупный доход / (убыток), за вычетом налогов</b> | <b>972 743</b>                           | <b>894 566</b>                           |
| Приходится на:   |  |  |
| долю акционеров  | 972 743                                  | 894 566                                  |
| неконтролирующую долю участия  | -  | -  |
| <b>Финансовые доходы / (расходы), отнесенные непосредственно на прочий совокупный доход / (убыток), за вычетом налогов</b> | <b>972 743</b>                           | <b>894 566</b>                           |

**27 Налог на прибыль**

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|---|--|--|
| Налог на дивидендный доход, удерживаемый у источника                                | (50 928)                                 | (35 628)                                 |
| Расход по налогу на прибыль – текущая часть   | (526 851)                                | (484 291)                                |
| Доход / (Расход) по отложенному налогу – возникновение и погашение временных разниц | 1 201 259                                | (90 304)                                 |
| <b>Доход / (Расход) по налогу на прибыль</b>  | <b>623 480</b>                           | <b>(610 223)</b>                         |

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

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2018 г. | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|--|--|--|
| <b>Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности за год</b>   | <b>(5 942 778)</b>                       | <b>(13 756)</b>                          |
| Условный доход по налогу на прибыль по ставке 20%  | (1 188 556)                              | (2 751)                                  |
| Влияние отличия в налоговых ставках в других странах   | (12 871)                                 | (23 816)                                 |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения: |  |  |
| Непризнанный отложенный налоговый актив по убыткам текущего периода  | 18 906                                   | 404 004                                  |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу  | 508 113                                  | 232 786                                  |
| Налог на дивиденды, удерживаемый у источника выплаты   | 50 928                                   | -  |
| <b>(Доход) / Расход по налогу на прибыль</b>   | <b>(623 480)</b>                         | <b>610 223</b>                           |

Ставка по налогу на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, за 2018 и 2017 гг. составляла 20%.



**27 Налог на прибыль (продолжение)**

Ставка по налогу на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Чешской Республике, за 2018 и 2017 гг. составляла 19%.

|  | 1 января<br>2018 г. | Возникно-<br>вание и по-<br>гашение<br>разниц | Курсовая<br>разница | Отложен-<br>ный налог,<br>признанный<br>в прочем<br>совокупном<br>доходе | 31 декабря<br>2018 г. |
|--|---------------------|---|---------------------|--|-----------------------|
| <b>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц:</b>           |                     |   |                     |  |                       |
| Основные средства  | 302 091             | (34 969)                                      | 20 259              | -  | 287 381               |
| Нематериальные активы  | 4 267               | 51 330  | -                   | -  | 55 597                |
| Кредиторская задолженность и начисления                                  | 248 216             | 344 312                                       | 1 360               | -  | 593 888               |
| Товарно-материальные запасы  | 391 761             | 756 001                                       | -                   | -  | 1 147 762             |
| Резерв по запасам  | 219 803             | (60 608)                                      | -                   | -  | 159 195               |
| Дебиторская задолженность  | 206 961             | 88 033  | 37 443              | (7 375)  | 325 062               |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности                         | 129 887             | 145 153                                       | 15 342              | -  | 290 382               |
| Перенос налогового убытка на будущие периоды                             | 3 011 893           | 1 070 668                                     | 3 568               | -  | 4 086 129             |
| Прочие   | 102 554             | (7 208)                                       | -                   | -  | 95 346                |
| <b>Налоговые активы</b>  | <b>4 617 433</b>    | <b>2 352 712</b>                              | <b>77 972</b>       | <b>(7 375)</b>   | <b>7 040 742</b>      |
| Зачет налога   | (2 132 232)         |   |                     |  | (3 732 107)           |
| <b>Чистые налоговые активы</b>   | <b>2 485 201</b>    |   |                     |  | <b>3 308 635</b>      |
| <b>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:</b> |                     |   |                     |  |                       |
| Основные средства  | (1 564 469)         | (22 361)                                      | (60 212)            | -  | (1 647 042)           |
| Нематериальные активы  | (197 802)           | (15 216)                                      | -                   | -  | (213 018)             |
| Товарно-материальные запасы  | (396 386)           | 287 832                                       | -                   | -  | (108 554)             |
| Дебиторская задолженность  | (692 273)           | (1 200 805)                                   | (11 662)            | -  | (1 904 740)           |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности                         | (170 837)           | (178 396)                                     | (185)               | -  | (349 418)             |
| Кредиторская задолженность   | (116 488)           | 34 357  | (1 444)             | -  | (83 575)              |
| Прочие   | (173 519)           | (56 864)                                      | 2 466               | 18 071   | (209 846)             |
| <b>Налоговые обязательства</b>   | <b>(3 311 774)</b>  | <b>(1 151 453)</b>                            | <b>(71 037)</b>     | <b>18 071</b>  | <b>(4 516 193)</b>    |
| Зачет налога   | 2 132 232           |   |                     |  | 3 732 107             |
| <b>Чистые налоговые обязательства</b>                                    | <b>(1 179 542)</b>  |   |                     |  | <b>(784 086)</b>      |

**27 Налог на прибыль (продолжение)**

Сравнительная информация за 2017 год:

|  | 1 января<br>2017 г. | Возникнове-<br>ние и пога-<br>шение раз-<br>ниц | Курсовая<br>разница | Отложен-<br>ный налог,<br>признанный<br>в прочем<br>совокупном<br>доходе | Выбытие<br>дочернего<br>Общества | 31 декабря<br>2017 г. |
|--|---------------------|---|---------------------|--|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц:</b>           |                     |   |                     |  |                                  |                       |
| Основные средства  | 263 413             | 24 246  | 17 977              | -  | (3 545)                          | 302 091               |
| Нематериальные активы  | 3 637               | 630   | -                   | -  | -                                | 4 267                 |
| Кредиторская задолженность и начисления                                  | 267 005             | (18 731)  | 1 266               | -  | (1 324)                          | 248 216               |
| Товарно-материальные запасы  | 107 677             | 284 084   | -                   | -  | -                                | 391 761               |
| Резерв по запасам  | 238 313             | (5 688)   | -                   | -  | (12 822)                         | 219 803               |
| Дебиторская задолженность  | 37 004              | 162 972   | 3 276               | -  | -                                | 203 252               |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности                         | 130 507             | (11 313)  | 12 230              | -  | (1 537)                          | 129 887               |
| Перенос налогового убытка на будущие периоды                             | 2 746 842           | 398 909   | 2 959               | -  | (136 817)                        | 3 011 893             |
| Прочие   | 91 052              | 11 645  | -                   | -  | (143)                            | 102 554               |
| <b>Налоговые активы</b>  | <b>3 885 450</b>    | <b>846 754</b>                                  | <b>37 708</b>       | <b>-</b>   | <b>(156 188)</b>                 | <b>4 613 724</b>      |
| Зачет налога   | (1 229 604)         |   |                     |  |                                  | (2 132 232)           |
| <b>Чистые налоговые активы</b>   | <b>2 655 846</b>    |   |                     |  |                                  | <b>2 481 492</b>      |
| <b>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:</b> |                     |   |                     |  |                                  |                       |
| Основные средства  | (1 290 234)         | (222 885)                                       | (51 350)            | -  | -                                | (1 564 469)           |
| Нематериальные активы  | (194 865)           | (4 498)   | -                   | -  | 1 561                            | (197 802)             |
| Товарно-материальные запасы  | (373 977)           | (23 946)  | -                   | -  | 1 537                            | (396 386)             |
| Дебиторская задолженность  | (288 229)           | (394 238)                                       | (9 806)             | -  | -                                | (692 273)             |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности                         | (53 686)            | (117 153)                                       | 2                   | -  | -                                | (170 837)             |
| Кредиторская задолженность   | (47 787)            | (67 287)  | (1 414)             | -  | -                                | (116 488)             |
| Прочие   | (45 574)            | (107 051)                                       | (2 431)             | (18 463)   | -                                | (173 519)             |
| <b>Налоговые обязательства</b>   | <b>(2 294 352)</b>  | <b>(937 058)</b>                                | <b>(64 999)</b>     | <b>(18 463)</b>  | <b>3 098</b>                     | <b>(3 311 774)</b>    |
| Зачет налога   | 1 229 604           |   |                     |  |                                  | 2 132 232             |
| <b>Чистые налоговые обязательства</b>                                    | <b>(1 064 748)</b>  |   |                     |  |                                  | <b>(1 179 542)</b>    |

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

Отложенные налоговые активы по убыткам прошлых лет и текущего года в сумме 3 692 811 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 3 674 761 тыс. рублей) не были признаны, поскольку вероятность получения в будущем такой налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа может их реализовать, невелика.

**28 Резервы по обязательствам и расходам**

|  | Резерв по<br>убыточным<br>договорам | Резерв по<br>гарантийным<br>обязательствам | Резерв по<br>судебным<br>искам | Резерв по<br>штрафным<br>санкциям | Прочие<br>резервы | Итого            |
|--|-------------------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>На 1 января 2018 г.</b>   | <b>197 737</b>                      | <b>504 687</b>                             | <b>328 836</b>                 | <b>162 802</b>                    | <b>438 373</b>    | <b>1 632 435</b> |
| (Использованные) /<br>начисленные                                    | 1 888 671                           | 46 533                                     | (128 627)                      | 234 475                           | (145 874)         | <b>1 895 178</b> |
| Курсовые разницы   | -                                   | 32 766                                     | 3 173                          | -                                 | 53 591            | <b>89 530</b>    |
| <b>На 31 декабря 2018 г.</b>   | <b>2 086 408</b>                    | <b>583 986</b>                             | <b>203 382</b>                 | <b>397 277</b>                    | <b>346 090</b>    | <b>3 617 143</b> |
| За вычетом резервов, сверну-<br>тых с соответствующими ак-<br>тивами | (643 479)                           | -  | -                              | (211 505)                         | -                 | <b>(854 984)</b> |
| <b>На 31 декабря 2018 г.</b>   | <b>1 442 929</b>                    | <b>583 986</b>                             | <b>203 382</b>                 | <b>185 772</b>                    | <b>346 090</b>    | <b>2 762 159</b> |
| За вычетом суммы, включен-<br>ной в долгосрочные обяза-<br>тельства  | -                                   | (93 688)                                   | -                              | -                                 | -                 | <b>(93 688)</b>  |
| <b>На 31 декабря 2018 г.</b>   | <b>1 442 929</b>                    | <b>490 298</b>                             | <b>203 382</b>                 | <b>185 772</b>                    | <b>346 090</b>    | <b>2 668 471</b> |

Сравнительная информация за 2017 год:

|  | Резерв по<br>убыточным<br>договорам | Резерв по<br>гарантийным<br>обязательствам | Резерв по<br>судебным<br>искам | Резерв по<br>штрафным<br>санкциям | Прочие<br>резервы | Итого            |
|--|-------------------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>На 1 января 2017 г.</b>   | <b>102 409</b>                      | <b>560 459</b>                             | <b>421 208</b>                 | <b>398 549</b>                    | <b>55 046</b>     | <b>1 537 671</b> |
| (Использованные)/<br>начисленные                                     | 95 328                              | (83 436)                                   | (117 192)                      | (232 001)                         | 349 495           | <b>12 194</b>    |
| Выбытие дочернего общества   | -                                   | -  | -                              | (3 746)                           | -                 | <b>(3 746)</b>   |
| Курсовые разницы   | -                                   | 27 664                                     | 24 820                         | -                                 | 33 832            | <b>86 316</b>    |
| <b>На 31 декабря 2017 г.</b>   | <b>197 737</b>                      | <b>504 687</b>                             | <b>328 836</b>                 | <b>162 802</b>                    | <b>438 373</b>    | <b>1 632 435</b> |
| За вычетом резервов, сверну-<br>тых с соответствующими ак-<br>тивами | (47 767)                            | -  | (49 772)                       | (60 637)                          | -                 | <b>(158 176)</b> |
| <b>На 31 декабря 2017 г.</b>   | <b>149 970</b>                      | <b>504 687</b>                             | <b>279 064</b>                 | <b>102 165</b>                    | <b>438 373</b>    | <b>1 474 259</b> |
| За вычетом суммы, включен-<br>ной в долгосрочные обяза-<br>тельства  | -                                   | (96 261)                                   | -                              | -                                 | -                 | <b>(96 261)</b>  |
| <b>На 31 декабря 2017 г.</b>   | <b>149 970</b>                      | <b>408 426</b>                             | <b>279 064</b>                 | <b>102 165</b>                    | <b>438 373</b>    | <b>1 377 998</b> |

**Резерв по убыточным договорам**

Резервы по убыточным договорам признаются в тех случаях, когда ожидаемые доходы ниже, чем ожидаемые расходы на выполнение договора. На 31 декабря 2018 г. резерв по убыточным договорам составляет 2 086 408 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 197 737 тыс. рублей).

**Резерв по гарантийным обязательствам**

Группа предоставляет гарантии на некоторые виды продукции и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Резерв на сумму 583 986 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 504 687 тыс. рублей) был отражен в отчетности в отношении ожидаемых претензий по гарантиям, количество которых было определено на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые годы.

**Резерв по судебным искам**

Признанная в отчетности сумма представляет собой общую сумму резервов в отношении определенных судебных исков, которые были возбуждены против Группы покупателями ее продукции. Остаток на 31 декабря 2018 г. составляет 203 382 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 328 836 тыс. рублей).

**Резерв по штрафным санкциям**

Признанная в отчетности сумма представляет собой общую сумму резервов в отношении штрафных санкций в связи с несвоевременной поставкой продукции покупателям. Остаток на 31 декабря 2018 г. составляет 397 277 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 162 802 тыс. рублей).

## 29 Условные и договорные обязательства и операционные риски

### *Обязательства капитального характера*

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет договорные обязательства на покупку основных средств у третьих сторон и предприятий, находящихся под общим контролем, на общую сумму 458 523 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 429 517 тыс. рублей).

### *Долгосрочные договоры*

Информация об условных обязательствах и операционных рисках, связанных с договорами подряда, раскрывается в Примечаниях 4 и 21.

### *Налогообложение*

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

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСД), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные 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 налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

### *Вопросы охраны окружающей среды*

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств в рамках законодательства об охране окружающей среды.

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

Обязательства отражаются в финансовой отчетности, как только они определены. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате развития судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства отсутствуют значительные обязательства, возникающие в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

### Судебные разбирательства

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

### Гарантии

Группа не предоставляла гарантии по обязательствам связанных сторон на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 52 038 тыс. евро, что составляет 3 583 691 тыс. рублей по официальному валютному курсу 68,87 руб. за 1 евро на 31 декабря 2017 г.).

Авансы, полученные Группой, обеспечены гарантиями конечной материнской компании на сумму 5 817 864 тыс. рублей на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 11 619 964 тыс. рублей).

### Операционная аренда

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

Ниже представлены будущие платежи по операционной аренде:

|   | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Менее 1 года                                | 216 086            | 155 237            |
| От 1-5 лет                                  | 407 372            | 438 349            |
| Свыше 5 лет                                 | 1 459 095          | 1 096 272          |
| <b>Итого платежи по операционной аренде</b> | <b>2 082 553</b>   | <b>1 689 858</b>   |

### Условное обязательство

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группе предъявлен иск, возникший из-за невыполнения дочерней компанией Skoda JS, a.s. обязательств в отношении условий договоров на предоставление услуг и поставок продукции по независящим от них причинам на общую сумму около 1,8 млрд. рублей. Исходя из условий соглашений, Руководство Группы оценивает вероятность выплат штрафных санкций как невысокую и отстаивает свою позицию в правовом порядке.

Сравнительная информация за 2017 год:

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группе предъявлены иски, возникшие из-за невыполнения дочерними компаниями ПАО «Криогенмаш» и Skoda JS, a.s. обязательств в отношении условий договоров на предоставление услуг и поставок продукции по независящим от них причинам на общую сумму около 3,3 млрд. рублей. Исходя из условий соглашений, Руководство Группы оценивает вероятность выплат штрафных санкций как невысокую и планирует отстаивать свою позицию в правовом порядке.



**30 Консолидируемые дочерние компании**

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

| Наименование компании                               | Страна регистрации            | Деятельность  | Доля владения, %   |                    |
|---|-------------------------------|---|--------------------|--------------------|
|   |                               |   | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
| ПАО «Ижорские заводы»<br>(«Ижорские заводы»)        | Россия                        | Производство оборудования для АЭС и прочего оборудования                          | 85,8               | 85,8               |
| ООО «ИжораРемСервис» <sup>1</sup>                   | Россия                        | Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию оборудования | 85,8               | 85,8               |
| ООО «Ижорская энергетическая компания» <sup>1</sup> | Россия                        | Производство стальных конструкций   | 85,8               | 85,8               |
| ООО «Ижорские сварочные материалы» <sup>1</sup>     | Россия                        | Производство изделий из проволоки и керамических изделий                          | 85,8               | 85,8               |
| ООО «ОМЗ-ТермоПресс» <sup>1</sup>                   | Россия                        | Обработка металлов  | 85,8               | 85,8               |
| ООО «Бизнес Парк Ижора» <sup>1</sup>                | Россия                        | Аренда и управление имуществом  | 85,8               | 85,8               |
| ООО «ОМЗ-Спецсталь»<br>(«Спецсталь»)                | Россия                        | Производство специальных сталей   | 100                | 100                |
| ООО «ОМЗ-ИТ»  | Россия                        | Разработка программного обеспечения и консультирование в данной области           | 100                | 100                |
| ООО «ТК «ОМЗ-Ижора»                                 | Россия                        | Испытания и анализ физических свойств материалов и веществ                        | 100                | 100                |
| ООО "ОМЗ-Инновации"                                 | Россия                        | Предоставление прочих финансовых услуг  | 100                | 100                |
| ŠKODA JS a.s.                                       | Чешская Республика            | Производство оборудования для АЭС   | 100                | 100                |
| SKODA Slovakia a.s. <sup>1</sup>                    | Словакия                      | Производство оборудования для АЭС   | 100                | 100                |
| Middle Estate, s.r.o.                               | Чешская Республика            | Аренда и управление недвижимым имуществом   | 100                | 100                |
| UHM Investments, Ltd                                | Британские Виргинские острова | Прочее  | 100                | 100                |
| OMZ B.V.  | Нидерланды                    | Прочее  | 100                | 100                |
| ПАО «Криогенмаш»                                    | Россия                        | Производство нефтегазового и воздухоразделительного оборудования                  | 95,99              | 95,99              |
| ООО «КриоГаз» <sup>1</sup>                          | Россия                        | Производство промышленных газов   | 95,99              | 95,99              |
| ООО «КриоГаз-Тула» <sup>1</sup>                     | Россия                        | Производство промышленных газов   | 95,99              | 95,99              |
| ООО «Криогенмаш-Газ» <sup>1</sup>                   | Россия                        | Производство промышленных газов   | 95,99              | 95,99              |
| ООО ««Криогенмаш-Газ-Тобольск» <sup>1</sup>         | Россия                        | Производство промышленных газов   | 95,99              | 95,99              |
| АО «Гипрокислород»                                  | Россия                        | Проектные работы  | 84,18              | 84,18              |
| ООО «Инергаз» <sup>1</sup>                          | Россия                        | Производство промышленных газов   | 95,99              | 95,99              |
| ООО «Реактор» <sup>1</sup>                          | Россия                        | Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук       | 95,99              | 95,99              |
| АО «Уралхиммаш»                                     | Россия                        | Производство нефтехимического оборудования  | 100                | 100                |
| ООО «Технопарк Промзона 2» <sup>1</sup>             | Россия                        | Аренда и управление недвижимым имуществом   | 100                | 100                |
| ООО «Капитал Химмаш» <sup>1</sup>                   | Россия                        | Аренда и управление недвижимым имуществом   | 100                | 100                |
| ООО «Химмаш Энерго» <sup>1</sup>                    | Россия                        | Производство, передача и распределение пара                                       | 100                | 100                |

**30 Консолидируемые дочерние компании (продолжение)**

| Наименование компании                  | Страна регистрации | Деятельность  | Доля владения, %   |                    |
|--|--------------------|---|--------------------|--------------------|
|  |                    |   | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
| ООО «Уральский металлургический завод» | Россия             | Производство металлических емкостей   | 100                | 100                |
| АО «ПО «Уралэнергомонтаж»              | Россия             | Монтаж инженерного оборудования   | 100                | 100                |
| ООО «Глазовский завод «Химмаш»         | Россия             | Производство металлических резервуаров, радиаторов, котлов центрального отопления                     | 100                | 100                |
| АО «НПФ «ЦКБА»                         | Россия             | Проектирование и производство трубопроводной арматуры, разработка стандартов и технической экспертизы | 76                 | 76                 |
| АО «Ванатом Спб» <sup>1</sup>          | Россия             | Прочая оптовая торговля   | 38,76              | 38,76              |
| ООО «Энфлейт» <sup>1</sup>             | Россия             | Аренда и управление недвижимым имуществом   | 100                | 100                |

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

**31 Неконтролирующие доли участия**

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

Ниже представлена информация по данным дочерним компаниям на 31 декабря 2018 г.:

| Название                                      | Основное место-нахождение | НДУ на 31 декабря 2018 г., % | Убыток, отнесенный на НДУ за 2018 г. | Накопленная НДУ на 31 декабря 2018 г. |
|---|---------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| ПАО «Ижорские заводы» и его дочерние общества | Россия                    | 14,16%                       | (5 626)                              | 661 495                               |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние общества      | Россия                    | 4,01%                        | (147 772)                            | (108 890)                             |
| АО «НПФ «ЦКБА» и его дочернее общество        | Россия                    | 24,00%                       | (55 704)                             | 27 444                                |
| <b>Итого</b>                                  |                           |                              | <b>(209 102)</b>                     | <b>580 049</b>                        |

В 2018 году вышеуказанные дочерние компании не выплачивали дивиденды акционерам.

Обобщенная финансовая информация по состоянию на 31 декабря 2018 г. и за 2018 г. до исключения операций между компаниями в рамках Группы представлена ниже:

|   | ПАО «Ижорские заводы» и его дочерние общества | АО «НПФ «ЦКБА»   |
|---|---|------------------|
| Внеоборотные активы   | 3 982 505                                     | 625 234          |
| Текущие активы  | 9 404 585                                     | 902 034          |
| Долгосрочные обязательства  | (794 236)                                     | (58 257)         |
| Текущие обязательства   | (7 929 755)                                   | (1 342 010)      |
| <b>Чистые активы</b>  | <b>4 663 099</b>                              | <b>127 001</b>   |
| Выручка   | 7 024 610                                     | 607 428          |
| Прибыль / (убыток)  | 44 261  | (199 990)        |
| <b>Общий совокупный доход / (убыток)</b>  | <b>44 261</b>                                 | <b>(199 990)</b> |
| Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности | 528 281                                       | (158 561)        |
| Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности                 | (340 031)                                     | (4 929)          |
| Денежные средства, полученные от финансовой деятельности                        | 83 528  | 166 499          |
| <b>Чистое увеличение в денежных средствах и денежных эквивалентах</b>           | <b>271 778</b>                                | <b>3 009</b>     |

**31 Неконтролирующие доли участия (продолжение)**

Сравнительная информация за 2017 г.:

| Название   | Основное место-нахождение          | НДУ на 31 декабря 2017 г., % | Убыток, отнесенный на НДУ за 2017 г. | Накопленная НДУ на 31 декабря 2017 г. |
|--|------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| ПАО «Ижорские заводы» и его дочерние общества                                | Россия                             | 14,16%                       | 19 474                               | 681 716                               |
| ПАО «Криогенмаш» и его дочерние общества                                     | Россия                             | 4,01%                        | 39 486                               | 19 290                                |
| ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г.Коробкова» и его дочернее общество (Примечание 32) | Россия/<br>Республика<br>Казахстан | 11,90%                       | (15 942)                             | -                                     |
| АО «НПФ «ЦКБА» и его дочернее общество                                       | Россия                             | 24,00%                       | (61 777)                             | 83 148                                |
| <b>Итого</b>   |                                    |                              | <b>(18 759)</b>                      | <b>784 154</b>                        |

В 2017 году вышеуказанные дочерние компании не выплачивали дивиденды акционерам.

Обобщенная финансовая информация по состоянию на 31 декабря 2017 г. и за 2017 г. до исключения операций между компаниями в рамках Группы представлена ниже:

|   | ПАО «Ижорские заводы» и его дочерние общества | АО «НПФ «ЦКБА»   |
|---|---|------------------|
| Внеоборотные активы   | 4 877 005                                     | 628 189          |
| Текущие активы  | 7 070 583                                     | 846 271          |
| Долгосрочные обязательства  | (47 191)                                      | (4 563)          |
| Текущие обязательства   | (7 351 878)                                   | (1 142 903)      |
| <b>Чистые активы</b>  | <b>4 548 519</b>                              | <b>326 994</b>   |
| Выручка   | 6 073 223                                     | 1 310 843        |
| Убыток  | (76 498)                                      | (253 007)        |
| <b>Общий совокупный убыток</b>  | <b>(76 498)</b>                               | <b>(253 007)</b> |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности                        | 1 237 608                                     | 66 997           |
| Денежные средства, (использованные) в / полученные от инвестиционной деятельности | (728 633)                                     | 702              |
| Денежные средства, использованные в финансовой деятельности                       | (614 711)                                     | (90 096)         |
| <b>Чистое уменьшение в денежных средствах и денежных эквивалентах</b>             | <b>(105 736)</b>                              | <b>(22 397)</b>  |

**32 Прекращенная деятельность****Выбытие ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г.Коробкова»**

В марте 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочернюю компанию, которые представлены в данной консолидированной финансовой отчетности в качестве прекращенной деятельности (см. Примечание 7). Сделка классифицирована как осуществленная под общим контролем.

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

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2017 г. |
|--|--|
| Выручка  | 780 152                                  |
| Операционные и прочие расходы                          | (945 984)                                |
| <b>Убыток до налогообложения</b>                       | <b>(165 832)</b>                         |
| Доход по налогу на прибыль                             | 34 101                                   |
| <b>Убыток от операций по прекращенной деятельности</b> | <b>(131 731)</b>                         |

Выбытие ООО «ИЗ-КАРТЭКС имени П.Г. Коробкова» и его дочерней компании оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

|  | Балансовая стоимость на<br>дату выбытия |
|--|---|
| Денежные средства и их эквиваленты   | 95 573                                  |
| Дебиторская задолженность  | 1 372 031                               |
| Авансы поставщикам   | 103 906                                 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль   | 467                                     |
| Запасы   | 1 762 270                               |
| Основные средства  | 2 927 673                               |
| Нематериальные активы  | 250 820                                 |
| Отложенный налоговый актив   | 43 205                                  |
| Прочие внеоборотные финансовые активы  | 51 269                                  |
| Кредиторская задолженность   | (1 567 479)                             |
| Краткосрочные кредиты и займы  | (1 588 342)                             |
| Краткосрочные резервы по обязательствам и расходам   | (51 657)                                |
| Долгосрочные кредиты и займы   | (1 993 254)                             |
| Прочие долгосрочные обязательства  | (19 680)                                |
| <b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>                                      | <b>1 386 802</b>                        |
| Убыток от выбытия дочерних обществ под общим контролем                                     | (406 802)                               |
| <b>Общая сумма возмещения за проданные активы</b>  | <b>980 000</b>                          |
| За вычетом: денежные средства и их эквивалентов, имеющихся у проданных дочерних компаний   | (95 573)                                |
| <b>Чистое поступление денежных средств от выбытия дочерних обществ под общим контролем</b> | <b>884 427</b>                          |

Группа отразила убыток от продажи активов в размере 406 802 тыс. рублей в составе капитала.

### 33 Выбытие дочернего общества

В декабре 2017 года Группа продала конечной материнской компании инвестиции в ООО «ОМЗ-Литейное производство», утратив контроль. Руководство Группы не рассматривает выбытие ООО «ОМЗ-Литейное производство» как реализацию самостоятельного крупного направления деятельности. Сделка классифицирована как осуществленная под общим контролем.

Выбытие ООО «ОМЗ-Литейное производство» оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

|  | Балансовая стоимость на дату<br>выбытия |
|--|---|
| Денежные средства и их эквиваленты   | 6 824                                   |
| Дебиторская задолженность  | 89 442                                  |
| Авансы поставщикам   | 2 336                                   |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль   | 156                                     |
| Запасы   | 97 920                                  |
| Прочие оборотные активы  | 3 335                                   |
| Основные средства  | 889 260                                 |
| Нематериальные активы  | 47 032                                  |
| Отложенный налоговый актив   | 153 090                                 |
| Кредиторская задолженность   | (217 322)                               |
| Авансы полученные  | (8 026)                                 |
| Краткосрочные кредиты и займы  | (897 400)                               |
| Краткосрочные резервы по обязательствам и расходам   | (3 746)                                 |
| Долгосрочные кредиты и займы   | (879 980)                               |
| Прочие долгосрочные обязательства  | (71 448)                                |
| <b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>  | <b>(788 527)</b>                        |
| Прибыль от выбытия дочернего общества под общим контролем                                    | 788 527                                 |
| <b>Общая сумма возмещения за проданные активы</b>  | <b>-</b>                                |
| За вычетом: денежные средства и их эквивалентов, имеющих у проданных дочерних компаний       | (6 824)                                 |
| <b>Чистое поступление денежных средств от выбытия дочернего общества под общим контролем</b> | <b>(6 824)</b>                          |

Группа отразила прибыль от продажи активов в размере 788 527 тыс. рублей в составе капитала.

### 34 Инвестиции в совместные предприятия

#### ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ»

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

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

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

За 2018 г. доля Группы в прибыли ООО «ОМЗ-ДЭЛИМ» составила 213 446 тыс. рублей (2017 г.: 304 010 тыс. рублей). За 2018 г. Группа получила дивиденды в размере 297 537 тыс. рублей (2017 г.: не получала).

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

|                           | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Внеоборотные активы       | 51 735             | 109 396            |
| Текущие активы            | 1 768 287          | 6 887 047          |
| <b>Итого активов</b>      | <b>1 820 022</b>   | <b>6 996 443</b>   |
| Текущие обязательства     | (689 127)          | (5 603 202)        |
| <b>Итого обязательств</b> | <b>(689 127)</b>   | <b>(5 603 202)</b> |
| Выручка                   | 2 298 476          | 4 765 338          |
| Расходы                   | (1 862 871)        | (4 144 909)        |
| <b>Прибыль за год</b>     | <b>435 605</b>     | <b>620 429</b>     |

**34 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)****ООО «Прикладные технологии СПГ»**

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

Доля Компании составила 50% в уставном капитале ООО «Прикладные технологии СПГ».

По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма инвестиции составила 44 805 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 17 505 тыс. рублей).

В 2018 г. доля Группы в убытке ООО «Прикладные технологии СПГ» составила 25 478 тыс. рублей (2017 г.: 11 532 тыс. руб.).

В таблице ниже представлена финансовая информация ООО «Прикладные технологии СПГ»:

|                           | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Внеоборотные активы       | 18 816             | 5 967              |
| Текущие активы            | 11 404             | 15 268             |
| <b>Итого активов</b>      | <b>30 220</b>      | <b>21 235</b>      |
| Текущие обязательства     | (14 636)           | (9 295)            |
| <b>Итого обязательств</b> | <b>(14 636)</b>    | <b>(9 295)</b>     |
| Выручка                   | 828                | 23 333             |
| Расходы                   | (51 784)           | (46 398)           |
| <b>Убыток за год</b>      | <b>(50 956)</b>    | <b>(23 065)</b>    |

**35 Управление финансовыми рисками и управление капиталом****Факторы финансового риска**

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

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

**(а) Рыночный риск****(i) Валютный риск**

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

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

|                                    | 31 декабря 2018 г. |                  | 31 декабря 2017 г. |                  |
|------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                    | в долларах<br>США  | в евро           | в долларах<br>США  | в евро           |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 255              | 399 475          | 254 049            | 1 434 755        |
| Дебиторская задолженность          | 1 395 233          | 5 077 567        | 882 659            | 4 656 865        |
| Кредиторская задолженность         | (85 958)           | (5 765 055)      | (79 011)           | (1 832 044)      |
| Займы выданные                     | -                  | 1 602 966        | 2                  | 389 974          |
| Краткосрочные кредиты и займы      | -                  | (132 313)        | -                  | (568 830)        |
| Долгосрочные кредиты и займы       | -                  | (114 860)        | -                  | (71 077)         |
|                                    | <b>1 311 530</b>   | <b>1 067 780</b> | <b>1 057 699</b>   | <b>4 009 643</b> |

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

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



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

|                                       | 31 декабря 2018 г.        |                           |                                     |                                     |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                       | Ослабление<br>евро на 25% | Укрепление<br>евро на 25% | Ослабление<br>доллара США<br>на 25% | Укрепление<br>доллара США<br>на 25% |
| <b>Прибыль и убыток за период</b>     |                           |                           |                                     |                                     |
| Переоценка денежных средств           | (99 869)                  | 99 869                    | (564)                               | 564                                 |
| Переоценка дебиторской задолженности  | (1 269 392)               | 1 269 392                 | (348 808)                           | 348 808                             |
| Переоценка кредиторской задолженности | 1 441 264                 | (1 441 264)               | 21 490                              | (21 490)                            |
| Переоценка займов выданных            | (400 741)                 | 400 741                   | -                                   | -                                   |
| Краткосрочные кредиты и займы         | 33 078                    | (33 078)                  | -                                   | -                                   |
| Долгосрочные кредиты и займы          | 28 715                    | (28 715)                  | -                                   | -                                   |

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

Сравнительная информация за 2017 год:

|                                       | 31 декабря 2017 г.        |                           |                                     |                                     |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                       | Ослабление<br>евро на 25% | Укрепление<br>евро на 25% | Ослабление<br>доллара США<br>на 25% | Укрепление<br>доллара США<br>на 25% |
| <b>Прибыль и убыток за период</b>     |                           |                           |                                     |                                     |
| Переоценка денежных средств           | (358 689)                 | 358 689                   | (63 512)                            | 63 512                              |
| Переоценка дебиторской задолженности  | (1 164 216)               | 1 164 216                 | (220 665)                           | 220 665                             |
| Переоценка кредиторской задолженности | 458 011                   | (458 011)                 | 19 753                              | (19 753)                            |
| Переоценка займов выданных            | (97 493)                  | 97 493                    | -                                   | -                                   |
| Краткосрочные кредиты и займы         | 142 208                   | (142 208)                 | -                                   | -                                   |
| Долгосрочные кредиты и займы          | 17 769                    | (17 769)                  | -                                   | -                                   |

**(ii) Процентный риск**

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

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

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

Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или собственного капитала в результате переоценки справедливой стоимости данного вида инструментов. Сумма долговой нагрузки с фиксированной процентной ставкой составила 34 516 468 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 28 742 492 тыс. рублей).

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с плавающей ставкой процента**

Сумма долговой нагрузки с плавающей процентной ставкой составила 5 167 977 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 4 225 031 тыс. рублей).

Увеличение ставок процента на 1 процентный пункт на отчетную дату уменьшило бы величину собственного капитала по состоянию на 31 декабря 2018 г. и прибыли или убытка за 2018 г. на 51 680 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2017 г. и за 2017 г.: 42 250 тыс. рублей) до налогообложения.

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

Уменьшение ставок процента на 1 процентный пункт на отчетную дату увеличило бы величину собственного капитала по состоянию на 31 декабря 2018 г. и прибыли или убытка за 2018 г. на 51 680 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2017 г. и за 2017 г.: 42 250 тыс. рублей) до налогообложения. Эти изменения не окажут прямого влияния на совокупный доход или собственный капитал.

Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Показатели 2017 года анализировались на основе тех же принципов.

**(iii) Производные финансовые инструменты**

Номинальная и справедливая стоимость производных финансовых инструментов:

|                                 | Номинальная стоимость   |   | Номинальная стоимость   |   | Справедливая стоимость |               | Справедливая стоимость |               |
|---------------------------------|---|---|---|---|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
|                                 | 31 декабря 2018 г.  |   | 31 декабря 2017 г.  |   | 31 декабря 2018 г.     |               | 31 декабря 2017 г.     |               |
|                                 | Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью | Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью | Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью | Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью | Положительная          | Отрицательная | Положительная          | Отрицательная |
| <b>Инструменты хеджирования</b> |   |   |   |   |                        |               |                        |               |
| Валютные деривативы             | 2 530 421   | 3 395 191   | 3 985 830   | 980 122   | 46 641                 | (31 708)      | 69 662                 | (3 899)       |
| <b>Торговые инструменты</b>     |   |   |   |   |                        |               |                        |               |
| Валютные деривативы             | 754 216   | -   | 841 497   | 158 195   | 2 409                  | -             | 5 277                  | (14)          |

**(б) Кредитный риск**

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

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

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

В таблице ниже приводится информация о максимальном кредитном риске:

| Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.   | Не обесцененные<br>финансовые<br>активы, которые<br>не являются<br>просроченными | Не обесценен-<br>ные, но просро-<br>ченные финансо-<br>вые активы | Обесцененные<br>финансовые<br>активы | Итого             |
|--|--|---|--------------------------------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты   | 4 390 044  | -   | -                                    | 4 390 044         |
| Задолженность покупателей и заказчиков   | 10 981 397   | 509 101   | 516 352                              | 12 006 850        |
| Средства к получению от клиентов по договорам<br>строительного подряда                     | 4 711 145  | -   | 207 523                              | 4 918 668         |
| Актив по договору  | 7 947 171  | -   | -                                    | 7 947 171         |
| Прочая дебиторская задолженность   | 1 054 278  | -   | 206 174                              | 1 260 452         |
| Краткосрочные займы выданные   | 911 855  | -   | 1 603 870                            | 2 515 725         |
| Векселя  | -  | -   | 142 224                              | 142 224           |
| Производные финансовые инструменты   | 49 050   | -   | -                                    | 49 050            |
| Денежные средства с ограничением использова-<br>ния  | 510 078  | -   | -                                    | 510 078           |
| Инвестиции, учитываемые по справедливой сто-<br>имости через прибыли и убытки              | 297 875  | -   | 65 912                               | 363 787           |
| Средства к получению от клиентов по договорам<br>строительного подряда, долгосрочная часть | 3 763 312  | -   | -                                    | 3 763 312         |
| Дебиторская задолженность долгосрочная   | 491 769  | -   | 19                                   | 491 788           |
| Прочие оборотные финансовые активы   | 2 746  | -   | -                                    | 2 746             |
|  | <b>35 110 720</b>  | <b>509 101</b>  | <b>2 742 074</b>                     | <b>38 361 895</b> |

Сравнительная информация за 2017 год:

| Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.  | Не обесцененные<br>финансовые<br>активы, которые<br>не являются<br>просроченными | Не обесценен-<br>ные, но просро-<br>ченные финансо-<br>вые активы | Обесцененные<br>финансовые<br>активы | Итого             |
|---|--|---|--------------------------------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты  | 7 102 918  | -   | -                                    | 7 102 918         |
| Задолженность покупателей и заказчиков  | 5 443 242  | 404 354   | 422 709                              | 6 270 305         |
| Средства к получению от клиентов по договорам<br>строительного подряда                                  | 7 608 893  | -   | 219 481                              | 7 828 374         |
| Прочая дебиторская задолженность  | 616 408  | -   | 768 083                              | 1 384 491         |
| Краткосрочные займы выданные  | 917 143  | -   | 1 390 162                            | 2 307 305         |
| Векселя   | 74 939   | -   | 142 224                              | 217 163           |
| Долгосрочные займы выданные   | -  | -   | 13 013                               | 13 013            |
| Денежные средства с ограничением использова-<br>ния   | 415 158  | -   | -                                    | 415 158           |
| Долгосрочные инвестиции, имеющиеся в нали-<br>чии для продажи, оцененные по стоимости при-<br>обретения | 123 405  | -   | 65 919                               | 189 324           |
| Средства к получению от клиентов по договорам<br>строительного подряда, долгосрочная часть              | 2 514 690  | -   | -                                    | 2 514 690         |
| Дебиторская задолженность долгосрочная  | 337 561  | -   | -                                    | 337 561           |
| Прочие оборотные финансовые активы  | 15 469   | -   | -                                    | 15 469            |
|   | <b>25 169 826</b>  | <b>404 354</b>  | <b>3 021 591</b>                     | <b>28 595 771</b> |

У Группы на 31 декабря 2018 г. есть суммарный кредитный риск по выданным гарантиям по обязательствам связанных сторон в сумме 4 689 872 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 3 583 691 тыс. рублей).

**35 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)****(в) Риск ликвидности**

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

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий. Группа обеспечивает гибкость финансирования за счет наличия открытых кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет неиспользованные лимиты по открытым кредитным линиям на общую сумму 7 777 622 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 13 906 627 тыс. рублей), срок действия которых истекает в 2021 году.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств, кроме производных инструментов, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

|                               | Менее<br>1 года   | 1 -2 года        | 2 -5 лет         | Свыше<br>5 лет    | Итого             |
|-------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Гарантии                      | 4 689 872         | -                | -                | -                 | 4 689 872         |
| Кредиторская задолженность    | 19 305 120        | 73 730           | -                | -                 | 19 378 850        |
| Краткосрочные кредиты и займы | 25 867 248        | -                | -                | -                 | 25 867 248        |
| Долгосрочные кредиты и займы  | -                 | 762 056          | 4 289 544        | 8 765 595         | 13 817 195        |
| Прочие платежи по процентам   | 1 928 714         | 1 390 607        | 3 522 235        | 2 052 501         | 8 894 057         |
|                               | <b>51 790 954</b> | <b>2 226 393</b> | <b>7 811 779</b> | <b>10 818 096</b> | <b>72 647 222</b> |

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств, кроме производных инструментов, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

|                               | Менее<br>1 года   | 1 -2 года        | 2 -5 лет         | Свыше<br>5 лет    | Итого             |
|-------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Гарантии                      | 3 583 691         | -                | -                | -                 | 3 583 691         |
| Кредиторская задолженность    | 9 155 016         | 77 787           | -                | -                 | 9 232 803         |
| Краткосрочные кредиты и займы | 21 600 183        | -                | -                | -                 | 21 600 183        |
| Долгосрочные кредиты и займы  | -                 | 65 095           | 2 154 541        | 9 147 704         | 11 367 340        |
| Прочие платежи по процентам   | 1 892 822         | 1 156 150        | 3 205 114        | 2 419 976         | 8 674 062         |
|                               | <b>36 231 712</b> | <b>1 299 032</b> | <b>5 359 655</b> | <b>11 567 680</b> | <b>54 458 079</b> |

Контрактные обязательства по срокам погашения производных инструментов на 31 декабря 2018 г.:

|  | Итого       | Менее<br>3 месяцев | 3-12 месяцев | от 1 до 5 лет |
|--|-------------|--------------------|--------------|---------------|
| <b>Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью</b> |             |                    |              |               |
| <b>Валютные производные инструменты</b>                                |             |                    |              |               |
| Приток финансовых ресурсов   | 3 378 686   | 1 533 996          | 1 128 214    | 716 476       |
| Отток финансовых ресурсов  | (3 284 636) | (1 476 809)        | (1 114 251)  | (693 576)     |
| <b>Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью</b> |             |                    |              |               |
| <b>Валютные производные инструменты</b>                                |             |                    |              |               |
| Приток финансовых ресурсов   | 3 421 196   | 697 369            | 1 445 016    | 1 278 811     |
| Отток финансовых ресурсов  | (3 395 190) | (699 138)          | (1 434 027)  | (1 262 025)   |

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

Контрактные обязательства по срокам погашения производных инструментов на 31 декабря 2017 г.:

|  | Итого       | Менее<br>3 месяцев | 3-12 месяцев | от 1 до 5 лет |
|--|-------------|--------------------|--------------|---------------|
| <b>Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью</b> |             |                    |              |               |
| <b>Валютные производные инструменты</b>                                |             |                    |              |               |
| Приток финансовых ресурсов   | 4 587 071   | 253 639            | 2 203 251    | 2 130 181     |
| Отток финансовых ресурсов  | (4 491 712) | (243 195)          | (2 158 963)  | (2 089 554)   |
| <b>Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью</b> |             |                    |              |               |
| <b>Валютные производные инструменты</b>                                |             |                    |              |               |
| Приток финансовых ресурсов   | 1 060 219   | -                  | 707 400      | 352 819       |
| Отток финансовых ресурсов  | (1 059 176) | -                  | (707 184)    | (351 992)     |

**(г) Управление капиталом**

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

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

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

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

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

### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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



**37 Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки**

В таблице ниже представлено сопоставление категорий финансовых активов с учетными категориями на 31 декабря 2018 г.:

|   | Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости | Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | Производные финансовые инструменты – хеджирование | Итого             |
|---|--|---|---|-------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |  |   |   |                   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9)</b>                                |  |   |   |                   |
| Денежные средства в кассе и на счетах в банках  | 3 515 381  | -   | -   | 3 515 381         |
| Эквиваленты денежных средств  | 874 663  | -   | -   | 874 663           |
| <b>Дебиторская задолженность (Примечание 10)</b>  |  |   |   |                   |
| Задолженность покупателей и заказчиков  | 11 490 498   | -   | -   | 11 490 498        |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда                     | 4 711 145  | -   | -   | 4 711 145         |
| Актив по договору   | 7 947 171  | -   | -   | 7 947 171         |
| Производные финансовые инструменты  | -  | -   | 41 036  | 41 036            |
| Прочая дебиторская задолженность  | 1 054 278  | -   | -   | 1 054 278         |
| <b>Прочие оборотные финансовые активы (Примечание 12)</b>                               |  |   |   |                   |
| Краткосрочные займы выданные  | 911 855  | -   | -   | 911 855           |
| Денежные средства с ограничением использования  | 510 078  | -   | -   | 510 078           |
| Прочие  | 2 746  | -   | -   | 2 746             |
| <b>Прочие внеоборотные финансовые активы (Примечание 16)</b>                            |  |   |   |                   |
| Производные финансовые инструменты  | -  | -   | 8 014   | 8 014             |
| Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки                | -  | 297 875   | -   | 297 875           |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда, долгосрочная часть | 3 763 312  | -   | -   | 3 763 312         |
| Дебиторская задолженность долгосрочная  | 491 769  | -   | -   | 491 769           |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  | <b>35 272 896</b>  | <b>297 875</b>  | <b>49 050</b>                                     | <b>35 619 821</b> |
| <b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  |  |   |   |                   |
|   |  |   |   | <b>50 497 206</b> |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>   | <b>35 272 896</b>  | <b>297 875</b>  | <b>49 050</b>                                     | <b>86 117 027</b> |

Все финансовые обязательства Группы отражены на 31 декабря 2018 г. по амортизированной стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, используемых для хеджирования, которые отражены по справедливой стоимости в размере 31 708 тыс. рублей в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

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

Сравнительная информация за 2017 г.:

|  | Займы и дебиторская задолженность | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Производные финансовые инструменты – хеджирование | Итого             |
|--|-----------------------------------|--|---|-------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |                                   |  |   |                   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9)</b>                         |                                   |  |   |                   |
| Денежные средства в кассе и на счетах в банках                                   | 6 876 962                         | -  | -   | 6 876 962         |
| Эквиваленты денежных средств   | 225 956                           | -  | -   | 225 956           |
| <b>Дебиторская задолженность (Примечание 10)</b>                                 |                                   |  |   |                   |
| Задолженность покупателей и заказчиков   | 5 847 596                         | -  | -   | 5 847 596         |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда              | 7 608 893                         | -  | -   | 7 608 893         |
| Производные финансовые инструменты   | -                                 | -  | 54 701  | 54 701            |
| Прочая дебиторская задолженность   | 616 408                           | -  | -   | 616 408           |
| <b>Прочие оборотные финансовые активы (Примечание 12)</b>                        |                                   |  |   |                   |
| Краткосрочные займы выданные   | 917 143                           | -  | -   | 917 143           |
| Денежные средства с ограничением использования                                   | 415 158                           | -  | -   | 415 158           |
| Прочие   | 15 469                            | -  | -   | 15 469            |
| <b>Прочие внеоборотные финансовые активы (Примечание 16)</b>                     |                                   |  |   |                   |
| Производные финансовые инструменты   | -                                 | -  | 20 238  | 20 238            |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения | -                                 | 123 405  | -   | 123 405           |
| Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда              | 2 514 690                         | -  | -   | 2 514 690         |
| Дебиторская задолженность долгосрочная   | 337 561                           | -  | -   | 337 561           |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>   | <b>25 375 836</b>                 | <b>123 405</b>                                     | <b>74 939</b>                                     | <b>25 574 180</b> |
| <b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>   |                                   |  |   |                   |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>  | <b>25 375 836</b>                 | <b>123 405</b>                                     | <b>74 939</b>                                     | <b>77 342 771</b> |

Все финансовые обязательства Группы отражены на 31 декабря 2017 г. по амортизированной стоимости.

**38 События после отчетной даты**

В марте 2019 году Группа приняла решение и осуществила сделку по продаже 100% доли участия в УралЭнергоМонтаж ПО АО, которое является российским предприятием, базирующемся на строительстве и монтаже сооружений, оборудования, трубопроводов и металлоконструкций различного назначения для объектов использования атомной энергии, теплоэнергетики, нефтегазохимии, металлургических производств и транспортной инфраструктуры.

Балансовая стоимость активов и обязательств УралЭнергоМонтаж ПО АО на 31 декабря 2018 г. составила 4 592 164 тыс. руб. и 3 394 489 тыс. руб. соответственно.

УралЭнергоМонтаж ПО АО входит в сегмент «АО «ПО «Уралэнергомонтаж» и его дочерние компании» (Примечание 7).