

**АО «Подольский
машиностроительный завод»**

Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в
соответствии с МСФО

31 декабря 2018 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Подольский машиностроительный завод»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Подольский машиностроительный завод» и его дочерних обществ (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 125 184 тысячи российских рублей (тыс. руб.), что составляет 1,5% от суммы выручки Группы за отчетный год;

- Мы провели работу по аудиту на шести компаниях Группы: АО «Подольский машиностроительный завод», АО «КЗМК», ООО «Красноярский котельный завод», ЗАО «Стройтехника», АО ТД «ЗиО-Энерготехпром» и ООО «Научно-производственный комплекс «ОйлГазМаш»;
- В отношении других компаний Группы были проведены, главным образом, аналитические процедуры;
- Объем аудита покрывает более 99% выручки Группы и 99% величины активов Группы до учета поправок по исключению внутригрупповых оборотов и расчетов.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности) на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом 125 184 тыс. руб.

Как мы ее определили 1,5% от суммы выручки за отчетный год

Обоснование примененного уровня существенности Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку. Учитывая волатильность финансовых результатов Группы, показатель выручки является более надлежащим индикатором размера бизнеса и рисков искажения отчетности, нежели показатель прибыли до налогообложения. Мы установили существенность на уровне 1,5% от базового показателя, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для компаний, ориентированных на получение прибыли в данном секторе.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы определили следующие существенные компоненты, в отношении которых мы провели аудит:

- АО «Подольский машиностроительный завод»,
- АО «КЗМК»,
- ООО «Красноярский котельный завод»,
- ЗАО «Стройтехника»,
- АО ТД «ЗиО-Энерготехпром»,
- ООО «Научно-производственный комплекс «ОйлГазМаш».

Вся работа в отношении существенных компонентов была выполнена аудиторской командой ООО «А.Д.Е. Аудит».

Кроме того, нами были проведены аналитические процедуры по прочим компаниям Группы, объем деятельности которых, по нашему мнению, не оказал существенного качественного или количественного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, 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 аудитора, и 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 независимого аудитора, Смирнов Виктор Михайлович.



В.М. Смирнов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 03-000891)
Общество с ограниченной ответственностью «А.Д.Е. Аудит»

30 сентября 2019 года
Москва, Российская Федерация

Аудируемое лицо: АО «Подольский машиностроительный завод»

Независимый аудитор: ООО «А.Д.Е. Аудит».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица с внесением записи в ЕГРЮЛ за основным государственным регистрационным номером № 1025004700456 от 24 июля 2002 года.

Свидетельство серия 77 № 014519866 о внесении записи в ЕГРЮЛ от 04.04.2012 за основным государственным регистрационным номером 1117746158507 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России №46 по г. Москве.

Место нахождения: 142115, Московская область, г. Подольск, ул. Машиностроителей, д. 23, Российская Федерация.

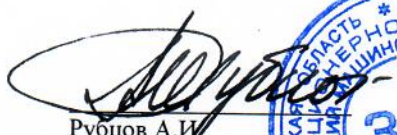
Место нахождения: Российская Федерация, 109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16, стр. 1.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский союз аудиторов» (Ассоциация)

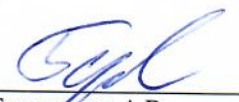
ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603071765.

АО «Подольский машиностроительный завод»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2018 года

тысяч рублей	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Основные средства	12	2 665 541	2 763 708
Гудвил	26	704 839	704 839
Отложенные налоговые активы	13	4 339	10 933
Прочие внеоборотные активы	14	52 545	56 415
Внеоборотные активы		3 427 264	3 535 895
Запасы	15	1 342 320	642 811
Предоплата по налогу на прибыль		47 700	91 537
Дебиторская задолженность и авансы выданные	16	2 804 472	4 783 050
Денежные средства и их эквиваленты	18	186 982	590 284
Прочие оборотные активы	17	15 880	60 935
Оборотные активы		4 397 354	6 168 617
ИТОГО АКТИВЫ		7 824 618	9 704 512
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	19	42 204	42 204
Собственные акции	19	-	(449)
Нераспределенная прибыль		2 675 199	2 495 244
Капитал акционеров АО «Подольский машиностроительный завод»		2 717 403	2 536 999
Неконтролирующая доля участия	27	188 794	274 704
ИТОГО КАПИТАЛ		2 906 197	2 811 703
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	21	149 306	-
Отложенные налоговые обязательства	13	200 520	195 636
Прочие долгосрочные обязательства	20	400 863	380 411
Долгосрочные обязательства		750 689	576 047
Краткосрочные кредиты и займы	21	1 441 373	1 449 768
Кредиторская задолженность и начисления	22	2 345 526	4 540 024
Текущие обязательства по налогу на прибыль		6 664	30 406
Кредиторская задолженность по прочим налогам	22	374 169	296 564
Краткосрочные обязательства		4 167 732	6 316 762
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 918 421	6 892 809
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 824 618	9 704 512


 Руццов А.И.
 Генеральный директор
 30 сентября 2019 года




 Бердышева А.В.
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Подольский машиностроительный завод»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

тысяч рублей	Прим.	2018	2017
Выручка от реализации	6	8 345 596	17 507 664
Себестоимость реализованной продукции	7	(5 903 578)	(12 709 777)
Валовая прибыль		2 442 018	4 797 887
Административные расходы и расходы по продаже продукции	8	(1 825 949)	(2 700 417)
Прочие расходы, нетто	9	(99 436)	(71 234)
Операционная прибыль		516 633	2 026 236
Финансовые доходы	10	18 972	49 752
Финансовые расходы	10	(162 579)	(93 051)
Прибыль до налога на прибыль		373 026	1 982 937
Налог на прибыль	11	(113 042)	(415 671)
Прибыль за год		259 984	1 567 266
Прибыль за год, причитающаяся:			
Акционерам АО «Подольский машиностроительный завод»		268 415	1 491 819
Неконтролирующей доле участия	27	(8 431)	75 447
Прибыль за год		259 984	1 567 266
Прочий совокупный доход за год		-	-
Общий совокупный доход за год		259 984	1 567 266
Общий совокупный доход за год, причитающийся:			
Акционерам АО «Подольский машиностроительный завод»		268 415	1 491 819
Неконтролирующей доле участия	27	(8 431)	75 447
Общий совокупный доход за год		259 984	1 567 266
EBITDA (справочно)	23	733 247	2 227 433


 Рубцов А.И.
 Генеральный директор
 30 сентября 2019 года




 Бердышева А.В.
 Главный бухгалтер

Капитал акционеров АО «Подольский
 машиностроительный завод»

Прим.	Акции	Собственные акции	Нераспределенная прибыль	ИТОГО	Неконтро- лирующая доля участия	ИТОГО КАПИТАЛ
Остаток на 1 января 2018 года согласно отчетности за предыдущий период	42 204	(449)	2 495 244	2 536 999	274 704	2 811 703
Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 *	-	-	(22 403)	(22 403)	(6 607)	(29 010)
Влияние первого применения МСФО (IFRS) 15 *	-	-	(91 383)	(91 383)	-	(91 383)
Остаток на 1 января 2018 года (пересчитано)	42 204	(449)	2 381 458	2 423 213	268 097	2 691 310
Общий совокупный доход	-	-	268 415	268 415	(8 431)	259 984
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	268 415	268 415	(8 431)	259 984
Общий совокупный доход за год	-	-	268 415	268 415	(8 431)	259 984
Вклады акционеров и выплаты акционерам	-	-	524	524	(1 000)	(476)
Дивиденды	-	-	24 802	24 802	(69 872)	(45 070)
Приобретение неконтролирующей доли участия	-	449	-	449	-	449
Реализация собственных акций	-	449	25 326	25 775	(70 872)	(45 097)
Итого операции с акционерами 31 декабря 2018 года	42 204	-	2 675 199	2 717 403	188 794	2 906 197

* Нетто, за минусом налога на прибыль.

Прим.	Капитал акционеров АО «Подольский машиностроительный завод»				
	Акционерный капитал	Собственные акции	Нераспределенная прибыль	ИТОГО	Неконтролирующая доля участия
1 января 2017 года	42 204	-	1 719 012	1 761 216	6 503
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-
Прибыль за год	-	-	1 491 819	1 491 819	75 447
Общий совокупный доход за год	-	-	1 491 819	1 491 819	75 447
Вклады акционеров и выплаты акционерам	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	(715 587)	(715 587)	-
Приобретение дочерних обществ	-	-	-	-	192 754
Выкуп собственных акций	-	(449)	-	(449)	-
Итого операции с акционерами	-	(449)	(715 587)	(716 036)	192 754
31 декабря 2017 года	42 204	(449)	2 495 244	2 536 999	274 704
					2 811 703

АО «Подольский машиностроительный завод»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

тысяч рублей	Прим.	2018	2017
Денежные потоки по текущей деятельности			
Прибыль до налога на прибыль:		373 026	1 982 937
Поправки:			
Амортизация основных средств	7, 8	220 318	171 530
Расход по курсовым разницам	10	35 447	1 515
Финансовые доходы	10	(18 972)	(49 752)
Финансовые расходы	10	127 132	91 536
(Прибыль) / убыток, связанные с участием в других организациях	9	(3 704)	29 667
(Восстановление резерва) / расходы на резерв по сомнительным долгам	8	(7 784)	23 665
(Восстановление резерва) под обесценение материалов	7	(9 493)	(23 641)
Расходы на резерв по неиспользованным отпускам		69 974	78 295
Восстановление резерва по выплате предстоящих премий		(212 574)	(24 941)
(Восстановление) / списание дебиторской задолженности		(1 428)	34 591
(Доход) от списания кредиторской задолженности	9	(324)	(2 767)
Результат от выбытия основных средств	9	6 571	(2 261)
Убыток от выбытия материалов	9	18 728	29 916
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и резервов		596 917	2 340 290
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		1 995 638	3 326 806
Изменение запасов		(710 644)	591 300
Изменение кредиторской задолженности и начислений		(2 321 361)	(6 214 693)
Изменение задолженности по прочим налогам		154 516	(482 090)
Итого выбытие денежных средств от текущей деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(284 934)	(438 387)
Налог на прибыль уплаченный		(116 601)	(450 794)
Итого выбытие денежных средств от текущей деятельности		(401 535)	(889 181)
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(21 375)	(142 239)
Поступления от продажи основных средств		12 948	5 605
Погашение займов выданных		45 054	32 290
Доходы по процентам		13 141	54 582
Приобретение нематериальных активов		(826)	-
Приобретение дочерних обществ	26	(45 070)	(859 092)
Приобретение денежных средств дочерних обществ	26	-	77 723
Вложения в зависимые общества		-	(24 000)
Итого поступление / (выбытие) денежных средств от инвестиционной деятельности		3 872	(855 131)
Денежные потоки по финансовой деятельности			
Поступление заемных средств		3 265 517	3 317 721
Погашение заемных средств		(3 136 950)	(1 966 541)
Погашение процентов по заемным средствам		(92 108)	(85 415)
Платежи по финансовой аренде		(42 149)	-
Выплата дивидендов	19	(398)	(620 922)
Реализация / (выкуп) собственных акций Общества	19	449	(449)
Итого (выбытие) / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(5 639)	644 394
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(403 302)	(1 099 918)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		590 284	1 690 202
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		186 982	590 284

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общие положения

(а) Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Подольский машиностроительный завод» (АО «ЗиО») (далее по тексту «Общество») и его дочерних обществ (совместно с Обществом именуемых «Группа»), подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

(б) Организационная структура Группы и ее деятельность

АО «Подольский машиностроительный завод» (далее – Общество) является открытым акционерным обществом и учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – РФ).

«Подольский машиностроительный завод» был основан 1919 году, а с 1936 года стал называться «Подольский машиностроительный завод имени Орджоникидзе» («ЗиО»). В 1996 году завод был преобразован в акционерное общество – АО «Подольский машиностроительный завод» (АО «ЗиО»).

Группа производит паровые и водогрейные котлы для ТЭЦ и ГРЭС и проводит работы по шеф-монтажу, пуску и наладке оборудования на энергетических объектах Российской Федерации.

Общество и его дочерние общества являются Группой компаний (далее – «Группа») для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов АО «Подольский машиностроительный завод» контролировался группой физических лиц:

- Мустафинова Диана Каергилиевна – доля владения 14,83%;
- Коробовский Николай Владимирович – доля владения 17,83%;
- Даниленко Виктор Георгиевич – доля владения 12,42%;
- Овчар Владимир Герасимович – доля владения 12,42%;
- Коробовская Ольга Владимировна – доля владения 10,00%;
- Носаль Василий Иванович – доля владения 9,95%;
- Сидоренко Екатерина Евгеньевна – доля владения 9,92%;
- Галкин Максим Александрович – доля владения 7,00%;
- Даниленко Надежда Леонидовна – доля владения 4,94%

Местонахождение Общества: 142115, Московская область, г. Подольск, ул. Машиностроителей, д. 23, Российская Федерация.

Список основных дочерних и зависимых обществ Группы приводится ниже:

Название	Вид деятельности	Доля голосующих акций в уставном капитале		Страна регистрации
		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
Дочерние общества:				
АО «КЗМК»	Производственная компания	99,85%*	99,82%	РФ
ЗАО «Стройтехника»	Производственная компания	99,97%	99,97%	РФ
ООО «Красноярский котельный завод»	Производственная компания	51%	51%	РФ
АО ТД «ЗиО-Энерготехпром»	Сервисная компания	100%	100%	РФ
ООО «Авансер»	Сервисная компания	100%	100%	РФ
АО «Кашира-склад»	Сервисная компания	100%	100%	РФ
ООО «ЗиО-НефтеГазПроект»	Сервисная компания	100%	100%	РФ
ООО НПК «ОйлГазМаш»	Инжиниринговая компания	80%**	37%**	РФ
Зависимые общества:				
АО «КОТЭС»	Инжиниринговая компания	31,99%	31,99%	РФ
ООО «ЗиО-КОТЭС»	Инжиниринговая компания	50%	50%	РФ

* В 2018 году Группа увеличила долю владения с 99,82% до 99,85%.

** Руководство Группы полагало, что по состоянию на 31 декабря 2017 года доля владения 37% позволяла Группе контролировать ООО НПК «ОйлГазМаш». В 2018 году Группа увеличила долю владения в ООО НПК «ОйлГазМаш» до 80%.

(в) Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности.

Руководство Группы считает уместным подготовку финансовой отчетности Группы на основании принципа непрерывности деятельности, исходя из следующих факторов:

- Заключение новых контрактов и выполнение уже существующих с целью получения прибыли и генерирования положительного чистого денежного потока от операционной деятельности;
- Получение дополнительных авансов по действующим контрактам и досрочное получение отложенных платежей;
- Основные акционеры Группы рассматривают возможность предоставления дополнительного финансирования Группе или некоторым ее компаниям.

(г) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Российская Федерация. Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и национальные финансовые рынки, которым присущи особенности развивающихся рынков. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2018 году наблюдался умеренный экономический рост российской экономики, однако сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают на неё негативное влияние. Финансовые рынки остаются волатильными.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

(а) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением случаев, когда указано иное.

(б) Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, и эта же валюта является функциональной для Общества и всех его дочерних обществ, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Все числовые показатели, представленные в тысячах рублей, если не указано иное.

3. Основные положения учетной политики

(а) Основы представления

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости.

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими положениями по бухгалтерскому учету (РПБУ). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Основные принципы учетной политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже.

(б) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних обществ подвергается изменениям в тех случаях, когда ее необходимо привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем обществе, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой право определять финансовую и операционную политику общества с целью получения выгод от его деятельности.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

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

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

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(iii) Учет приобретения неконтролирующих долей

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

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

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

(v) Приобретение/выбытие долей неконтролирующих акционеров

Сделки по приобретению (выбытию) долей неконтролирующих акционеров отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. При этом корректировки доли неконтролирующих акционеров осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов соответствующего дочернего предприятия, принадлежащей держателям этой доли. Разница между балансовой стоимостью приобретенной (выбывшей) доли неконтролирующих акционеров и уплаченным (полученным) возмещением признается в составе капитала.

(vi) Потеря контроля

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

(vii) Инвестиции Группы, учтенные по методу долевого участия, представляют собой доли в зависимых компаниях

Зависимыми являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в зависимых и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

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

(viii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(в) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(г) Вознаграждения работникам

Заработная плата, взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, ежегодный оплачиваемый отпуск, отпуск по временной нетрудоспособности, премии и неденежные выплаты отражаются в том отчетном периоде, в котором услуги, определяющие вышеперечисленные виды вознаграждений, были оказаны сотрудниками Группы.

(д) Финансовые инструменты

С 1 января 2018 года Группа начала применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9, Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 9. Более подробная информация о влиянии данного изменения учетной политики приводится в Примечании 3.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или

обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок используются модели оценки: модель дисконтированных денежных потоков, модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают: вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, по которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:

- (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и
- (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий. Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими

активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов

Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражаются в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от

дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

(е) Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на получение по усмотрению Общества фиксированных годовых дивидендов классифицируются как капитал.

(ж) Дивиденды

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

(з) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж, удаление активов и восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

(ii) Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам в стоимость актива в случае, если (i) Группа отражает расходы по квалифицируемому активу, (ii) несет затраты по кредитам, (iii) приняты меры для подготовки актива для интенсивного использования или продажи. Группа прекращает капитализацию затрат по займам с момента завершения подготовки квалифицируемого актива к использованию или продаже.

Процентный и прочие доходы, полученные от инвестирования заемных средств, не уменьшают капитализируемые затраты по займам, кроме случаев, когда Группа признает доход от вложения денежных средств, полученных по договорам целевого финансирования на приобретение квалифицируемого актива.

(iii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и его стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизация на земельные участки, находящиеся в собственности, не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

- Земля, здания и сооружения 7 – 93 лет;
- Машины и оборудование 4 – 52 лет;
- Прочие основные средства 2 – 20 лет.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

(и) Нематериальные активы

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

(i) Последующие затраты

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

(ii) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в отчете о совокупном доходе линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования.

(к) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и цены продажи за минусом расходов на продажу. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и в отдельных случаях - по себестоимости единицы. 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, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом прогнозных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

(л) Обесценение нефинансовых активов

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

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС). При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

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

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения,

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

(м) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. 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.

Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(н) Аренда

(i) Определение наличия в соглашении элемента аренды

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

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

(ii) Арендованные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных

платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

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

Арендные платежи

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

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

(о) Выручка

Группа приступила к применению МСФО (IFRS) 15 с признанием кумулятивного эффекта от первого применения стандарта на дату начала его применения (т. е. 1 января 2018 г.). Применение данного стандарта оказало существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новый стандарт заменил все существующие требования МСФО к признанию выручки. Группа признает выручку по договорам с покупателями по модели, предусматривающей выполнение следующих шагов:

1. Идентификация договора
2. Идентификация обязанностей к исполнению
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки на обязанности к исполнению
5. Признание выручки

Выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, в момент или по мере передачи контроля.

Группа выделяет следующие обязанности к исполнению: изготовление и поставка котельного оборудования; услуги по монтажу и наладке оборудования; прочая выручка.

Группа передает контроль над товаром или услугой в течение периода времени и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода по следующим видам выручки: изготовление и поставка котельного оборудования; услуги по монтажу и наладке оборудования. Выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право исходя из степени завершенности данных обязанностей к исполнению. Прочая выручка признается в определенный момент времени.

По договорам, содержащим значительный компонент финансирования, обязательство по договору и выручка корректируются с использованием ставки дисконтирования, отражающей кредитные характеристики стороны, получающей финансирование по договору.

Группа признает дебиторскую задолженность, когда у нее возникает безусловное право на получение вознаграждения по договору. Обязательства по договорам с покупателями представлены авансами полученными в составе кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств.

Выручка по договорам изготовления котельного оборудования. Выручка по договорам изготовления оборудования признается в течение периода времени на основании определения степени завершенности обязанности к исполнению. По договорам, содержащим значительный компонент финансирования, обязательство по договору и выручка были скорректированы с использованием ставки дисконтирования, отражающей кредитные характеристики стороны, получающей финансирование по договору.

Услуги по монтажу и наладке оборудования. В соответствии с МСФО (IAS) 18 выручка по договорам на оказание услуг (выполнение работ) признавалась в составе прибыли (убытка) за период в той части, которая относилась к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оказания услуг (выполнения работ) оценивалась на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ. В отношении таких договоров эффект от применения МСФО (IFRS) 15 отсутствует, за исключением случаев, когда договор содержит значительный компонент финансирования.

Прочая выручка. МСФО (IFRS) 15 не оказал существенного влияние на учетную политику Группу в отношении прочей выручки.

Эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 представлен в совокупности с эффектом от внедрения МСФО (IFRS) 9:

тысяч рублей

Нераспределенная прибыль на 31 декабря 2017 г.

Корректировка в связи с началом применения МСФО (IFRS) 9

Корректировка в связи с началом применения МСФО (IFRS) 15

Нераспределенная прибыль на 1 января 2018 г.

Итого
2 495 244
(22 403)
(91 383)
2 381 458

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- дивидендный доход;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Группы появляется право на получение выплаты.

(р) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет

обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и зависимые общества и совместные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

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.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

(c) EBITDA

Показатель EBITDA рассчитывается как чистая прибыль/убыток за отчетный период без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от экономического обесценения основных средств, нематериальных активов и гудвила, доли в прибыли/убытке финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, доходов/расходов по процентам, доходов/расходов по курсовым разницам и расходов по налогу на прибыль. Данный порядок определения показателя EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности активов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

4. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. 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. 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:

(а) Первоначальное признание объектов основных средств

Земельные участки, здания, жилые помещения, сооружения, машины и оборудование и транспортные средства признаются по справедливой стоимости на основе отчета об оценке, подготовленного независимым оценщиком, на дату первого применения МСФО. В качестве методов оценки использовались рыночный (сравнительный), доходный и затратный подходы. Основными допущениями, на которых основывалось оценочное суждение о справедливой стоимости объектов, были: рыночные мультипликаторы, получаемые на базе группы сопоставимых сделок; текущая стоимость замещения объекта; цены сравнительных продаж; износ объекта оценки; индексация первоначальной балансовой стоимости.

(б) Сроки полезного использования объектов основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта подготовки суждений о других аналогичных активах. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

(в) Резерв под обесценение объектов основных средств и незавершенного капитального строительства

На каждую отчетную дату руководство Группы проводит оценку основных средств и незавершенного строительства на предмет выявления признаков того, что балансовая стоимость данных активов превышает их возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного капитального строительства определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по его продаже и ценности его использования. При выявлении признаков обесценения балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма обесценения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде, в котором факт обесценения был установлен. Если обстоятельства изменятся, и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость основных средств и незавершенного капитального строительства увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен.

(г) Консолидация ООО НПК «ОйлГазМаш»

Руководство Группы считает, что доля владения 37% в 2017 году позволяла Группе контролировать ООО НПК «ОйлГазМаш», принимая во внимание структуру распределения долей между собственниками. Руководство Группы полагало, что способно определять ключевые решения операционной и финансовой политики данного общества, что позволило включить ООО НПК «ОйлГазМаш» в качестве дочернего общества в консолидированную финансовую отчетность за 2017 год.

В 2018 году Группа приобрела дополнительную долю владения в ООО НПК «ОйлГазМаш», равную 43% (см. примечание 26).

(д) Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков для всех видов финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков.

5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Ряд стандартов и интерпретаций были выпущены Советом по МСФО и вступили в силу в 2018 году. Наиболее значительными из них являются:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Влияние на отчетность данных стандартов описано в разделе выше.

Группа не ожидает, что другие стандарты, выпущенные Советом по МСФО, но еще не вступившие в силу, окажут значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Начиная с 1 января 2019 года становится обязательным к применению МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно

от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

По предварительным оценкам Группы эффект от первого применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года не окажет существенного влияния на состояние внеоборотных активов и финансовых обязательств.

Другие изменения

Ниже приведен перечень поправок к стандартам, которые на момент составления данной отчетности были выпущены, но окажут влияние на отчетность Группы лишь в будущих периодах:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты);
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

6. Выручка от реализации

тысяч рублей

Выручка от продажи котельного оборудования
Услуги по монтажу и наладке оборудования
Прочая выручка
ИТОГО

	2018	2017
Выручка от продажи котельного оборудования	7 054 412	15 618 625
Услуги по монтажу и наладке оборудования	1 255 783	1 846 898
Прочая выручка	35 401	42 141
ИТОГО	8 345 596	17 507 664

7. Себестоимость реализованной продукции

тысяч рублей

Материалы и комплектующие
Заработная плата
Услуги субподрядчиков
Страховые взносы
Амортизация
Коммунальные расходы
Транспортные расходы
Консультационные и информационные расходы
Восстановление резерва под обесценение материалов
Прочие расходы
ИТОГО

Прим.

15

	2018	2017
Материалы и комплектующие	3 365 307	9 938 829
Заработная плата	1 212 758	819 809
Услуги субподрядчиков	472 506	1 018 208
Страховые взносы	304 651	219 580
Амортизация	178 127	134 262
Коммунальные расходы	108 518	78 429
Транспортные расходы	85 603	289 528
Консультационные и информационные расходы	55 084	67 817
Восстановление резерва под обесценение материалов	(9 493)	(23 641)
Прочие расходы	130 517	166 956
ИТОГО	5 903 578	12 709 777

8. Административные расходы и расходы по продаже продукции

тысяч рублей

Заработная плата
Расходы на консультационные и информационные услуги
Страховые взносы
Командировочные расходы
Расходы на банковские гарантии
Коммунальные расходы
Амортизация
Материалы
Транспортные расходы
Расходы на аренду
Прочие расходы на персонал
(Восстановление резерва) / резерв по сомнительной дебиторской задолженности
Прочие административные расходы и расходы по продаже продукции
ИТОГО

Прим.

16

	2018	2017
Заработная плата	979 771	1 598 453
Расходы на консультационные и информационные услуги	237 101	232 115
Страховые взносы	209 752	299 328
Командировочные расходы	88 393	80 629
Расходы на банковские гарантии	74 086	165 644
Коммунальные расходы	47 947	20 982
Амортизация	42 191	37 268
Материалы	30 251	30 526
Транспортные расходы	21 407	17 875
Расходы на аренду	20 909	12 884
Прочие расходы на персонал	13 592	44 706
(Восстановление резерва) / резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(7 784)	23 665
Прочие административные расходы и расходы по продаже продукции	68 333	136 342
ИТОГО	1 825 949	2 700 417

9. Прочие расходы, нетто

тысяч рублей		2018	2017
Прибыль / (убытки), связанные с участием в других организациях		3 704	(29 667)
Доход от списания кредиторской задолженности		324	2 767
Излишки, выявленные в результате инвентаризации		110	-
Результат от выбытия материалов		(18 728)	(29 916)
Результат от выбытия основных средств		(6 571)	2 261
Штрафы/пени по результатам налоговых проверок		(61 600)	-
Прочие расходы		(16 675)	(16 679)
ИТОГО		(99 436)	(71 234)

10. Финансовые доходы и расходы

тысяч рублей	Прим.	2018	2017
Процентные доходы по депозитам		16 242	43 015
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам	25	2 730	6 737
Финансовые доходы		18 972	49 752
Процентные расходы по банковским кредитам		(115 171)	(90 748)
Расходы по курсовым разницам, нетто		(35 447)	(1 515)
Процентные расходы по займам, полученным от связанных сторон	25	(11 961)	(788)
Финансовые расходы		(162 579)	(93 051)
ИТОГО, нетто		(143 607)	(43 299)

11. Налог на прибыль

Группа применяет налоговую ставку 20% для всех компаний Группы.

тысяч рублей	Прим.	2018	2017
Текущий налог на прибыль		71 435	409 017
Отложенный налог на прибыль	13	41 607	6 654
Налог на прибыль		113 042	415 671

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

тысяч рублей	2018	2017
Прибыль за год	259 984	1 567 266
Налог на прибыль	113 042	415 671
Прибыль до налогообложения	373 026	1 982 937
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ	74 605	396 587
Расходы, не учитываемые для налогообложения	38 437	19 084
	113 042	415 671

12. Основные средства

тысяч рублей	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Прочие основные средства	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
1 января 2018	2 307 383	831 232	170 127	30 294	3 339 036
Поступления	-	1 308	-	164 021	165 329
Передача в эксплуатацию	3 561	166 217	15 839	(185 617)	-
Выбытия	(7 310)	(21 663)	(17 730)	-	(46 703)
31 декабря 2018	2 303 634	977 094	168 236	8 698	3 457 662
<i>Накопленная амортизация</i>					
1 января 2018	(203 156)	(322 460)	(49 712)	-	(575 328)
Амортизация за год	(78 573)	(117 030)	(24 715)	-	(220 318)
Выбытие	297	2 431	797	-	3 525
31 декабря 2018	(281 432)	(437 059)	(73 630)	-	(792 121)
<i>Остаточная стоимость</i>					
1 января 2018	2 104 227	508 772	120 415	30 294	2 763 708
31 декабря 2018	2 022 202	540 035	94 606	8 698	2 665 541

тысяч рублей	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Прочие основные средства	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
1 января 2017	1 849 851	623 694	66 229	79 637	2 619 411
Поступления	-	-	-	112 506	112 506
Поступление в результате приобретения бизнеса	437 325	191 794	51 627	318	681 064
Передача в эксплуатацию	20 439	17 648	60 113	(98 200)	-
Выбытия	(232)	(1 904)	(7 842)	(63 967)	(73 945)
31 декабря 2017	2 307 383	831 232	170 127	30 294	3 339 036
<i>Накопленная амортизация</i>					
1 января 2017	(137 173)	(238 389)	(36 382)	-	(411 944)
Амортизация за год	(66 540)	(87 239)	(17 751)	-	(171 530)
Выбытие	557	3 168	4 421	-	8 146
31 декабря 2017	(203 156)	(322 460)	(49 712)	-	(575 328)
<i>Остаточная стоимость</i>					
1 января 2017	1 712 678	385 305	29 847	79 637	2 207 467
31 декабря 2017	2 104 227	508 772	120 415	30 294	2 763 708

13. Активы и обязательства по отложенному налогу

Признанные активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны по следующим категориям:

тысяч рублей	Активы		Обязательства		Сальдо	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Основные средства	41 380	42 404	(391 579)	(342 978)	(350 199)	(300 574)
Финансовые вложения	8 950	8 884	-	-	8 950	8 884
Запасы	9 295	5 453	-	-	9 295	5 453
Дебиторская задолженность	40 265	33 936	-	-	40 265	33 936
Резервы	14 242	55 042	-	-	14 242	55 042
Кредиторская задолженность	-	-	(14 362)	-	(14 362)	-
Прочие статьи	96 451	12 556	(823)	-	95 628	12 556
Итого: налоговый актив/(обязательство)	210 583	158 275	(406 764)	(342 978)	(196 181)	(184 703)
Зачет отложенного налога	(206 244)	(147 342)	206 244	147 342	-	-
Чистый налоговый актив/(обязательство)	4 339	10 933	(200 520)	(195 636)	(196 181)	(184 703)

Движение временных разниц в течение года

тысяч рублей	1 января 2018	Признано в составе прибыли или убытка	Влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15	31 декабря 2018
Основные средства	(300 574)	(49 625)	-	(350 199)
Финансовые вложения	8 884	66	-	8 950
Запасы	5 453	3 842	-	9 295
Дебиторская задолженность	33 936	(23 801)	30 130	40 265
Резервы	55 042	(40 800)	-	14 242
Кредиторская задолженность	-	(14 362)	-	(14 362)
Прочие статьи	12 556	83 073	-	95 629
ИТОГО	(184 703)	(41 607)	30 130	(196 180)

тысяч рублей	1 января 2017	Признано в составе прибыли или убытка	В результате приобретения компаний	31 декабря 2017
Основные средства	(279 270)	12 465	(33 769)	(300 574)
Финансовые вложения	8 884	-	-	8 884
Запасы	1 628	1 301	2 524	5 453
Дебиторская задолженность	809	31 855	1 272	33 936
Резервы	95 228	(46 718)	6 532	55 042
Прочие статьи	19 298	(5 557)	(1 185)	12 556
ИТОГО	(153 423)	(6 654)	(24 626)	(184 703)

14. Прочие внеоборотные активы

тысяч рублей	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Инвестиции в зависимые общества	39 456	35 909
Нематериальные активы	8 389	7 563
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	2 198	-
Предоставленные займы третьим сторонам	1 750	12 175
Прочие	752	768
ИТОГО	52 545	56 415

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма инвестиций в зависимые общества представляет собой инвестиции в АО «КОТЭС» в размере 29 142 тысяч рублей и в ООО «ЗиО-КОТЭС» в размере 10 314 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма инвестиций в зависимые общества представляла собой инвестиции в АО «КОТЭС» в размере 25 918 тысяч рублей и в ООО «ЗиО-КОТЭС» в размере 9 991 тысячи рублей.

15. Запасы

тысяч рублей	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Готовая продукция и товары для перепродажи	733 874	220 413
Затраты в незавершенном производстве	381 469	279 663
Сырье и материалы	249 809	175 526
Итого до резерва под снижение стоимости	1 365 152	675 602
Резерв под снижение стоимости запасов	(22 832)	(32 791)
ИТОГО	1 342 320	642 811

Изменение резерва под снижение стоимости запасов в течение периода представлено в таблице ниже:

тысяч рублей	2018	2017
На 1 января	32 791	65 532
Изменения резерва, отнесенные на счета прибылей и убытков (Прим. 7)	(9 493)	(23 641)
Восстановление резерва	(466)	(9 100)
На 31 декабря	22 832	32 791

16. Дебиторская задолженность и авансы выданные

тысяч рублей	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 181 687	3 353 017
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(206 499)	(177 911)
Прочая финансовая дебиторская задолженность	163 675	271 468
Итого финансовая дебиторская задолженность	2 138 863	3 446 574
Авансы выданные	329 609	1 058 444
Резерв под обесценение авансов выданных	(3 250)	(3 406)
Предоплата по НДС	296 848	264 169
НДС к возмещению	27 123	6 533
Прочая дебиторская задолженность	15 279	10 736
ИТОГО	2 804 472	4 783 050

Изменение резерва под обесценение сомнительной дебиторской задолженности и авансов выданных в течение периода представлено в таблице ниже:

тысяч рублей	Прим.	2018	2017
На 1 января		181 317	151 361
Влияние МСФО (IFRS) 9		36 216	-
На 1 января (с учетом влияния нового стандарта)		217 533	-
Изменения резерва, отнесенные на счета прибылей и убытков	8	(7 784)	23 665
Увеличение резерва в результате приобретения бизнеса		-	6 291
На 31 декабря		209 749	181 317

Анализ подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также обесценению дебиторской задолженности приводится в Примечании 23.

17. Прочие оборотные активы

тысяч рублей	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Займы, выданные связанным сторонам	25	10 888	60 935
Займы, выданные третьим сторонам		4 992	-
ИТОГО		15 880	60 935

18. Денежные средства и их эквиваленты

тысяч рублей	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Остатки на банковских счетах	185 747	543 511
Валютные счета	832	46 289
Денежные средства в кассе	403	484
ИТОГО	186 982	590 284

Анализ подверженности Группы риску изменения процентных ставок вместе с анализом чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 23.

19. Капитал и резервы

Акционерный капитал. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года количество зарегистрированных обыкновенных именных бездокументарных акций Группы составляло 42 204 284 штуки номинальной стоимостью 1 рубль за акцию.

Собственные акции. В 2018 году собственные акции, выкупленные у акционеров были реализованы физическому лицу по балансовой стоимости на сумму 449 тысяч рублей.

В январе 2017 года НКО АО «Национальный расчетный депозитарий» предъявил требование о выкупе Обществом 9 254 акций. В ноябре 2017 года Credit Suisse Securities (USA) LLC предъявило требование о выкупе Обществом 8 000 акций. В декабре 2017 года 8 627 выкупленных собственных акций были приобретены действующими акционерами Общества на сумму 449 тысяч рублей. Оставшиеся 8 627 акций отражены Обществом в составе «Собственных акций» по состоянию на 31 декабря 2017 года по стоимости приобретения на сумму 449 тысяч рублей.

Дивиденды. В соответствии с законодательством Российской Федерации Общество распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности, сформированной в соответствии с российскими положениями по бухгалтерскому учету (РПБУ).

3 июня 2018 года Годовым общим собранием акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды по итогам 2018 года.

В течение 2018 года были выплачены дивиденды, распределенные за прошлые периоды, на сумму 398 тысяч рублей.

В течение 2018 года были восстановлены неустрабованные дивиденды, распределенные в прошлых периодах, на сумму 524 тысячи рублей.

12 сентября 2017 года внеочередное общее собрание акционеров Общества приняло решение о распределении дивидендов по результатам работы за первое полугодие 2017 года в размере 611 962 тысяч рублей.

17 мая 2017 года общее собрание акционеров Общества утвердило распределение дивидендов по итогам работы за 2016 год в размере 105 511 тысяч рублей.

В течение 2017 года были выплачены дивиденды в сумме 620 922 тысячи рублей.

В течение 2017 года были восстановлены неустрабованные дивиденды, распределенные в предыдущие отчетные периоды, в сумме 1 886 тысяч рублей.

20. Прочие долгосрочные обязательства

тысяч рублей

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочная задолженность по аренде	347 564	376 120
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	50 774	-
Прочие долгосрочные обязательства	2 525	4 291
ИТОГО	400 863	380 411

21. Кредиты и займы

Структура кредитов и займов представлена ниже:

тысяч рублей

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Краткосрочные				
		Не более ключевой ставки		
ПАО «Сбербанк России»	Российский рубль	Банка России + 0,5%	1 056 438	-
Займы от связанных сторон	Российский рубль	4%	219 949	518 788
АО «Газпромбанк»	Российский рубль	Не более 15,5%	150 244	25 221
ПАО «Возрождение»	Российский рубль	11%	14 742	-
ПАО «Сбербанк России»	Российский рубль	8,6-9%	-	655 646
ПАО «Банк ВТБ»	Российский рубль	Ключевая ставка + 1%	-	250 113
Итого краткосрочные кредиты и займы			1 441 373	1 449 768
Долгосрочные				
ПАО «Сбербанк России»	Российский рубль	9,3%	149 306	-
Итого долгосрочные кредиты			149 306	-
Итого кредиты и займы			1 590 679	1 449 768

21 марта 2018 года Общество заключило договор с ПАО «Сбербанк России» об открытии невозобновляемой кредитной линии со ставкой не более ключевой ставки Банка России увеличенной на 0,5% годовых на период действия с 21 марта 2018 по 20 марта 2020 года. По

состоянию на 31 декабря 2018 года все транши являются краткосрочными, сумма задолженности составила 1 056 438 тысяч рублей. В рамках кредитной линии был заключен договор залога ценных бумаг и переданы в залог: доля 99,8153% в уставном капитале АО «КЗМК», доля 99,9739% в уставном капитале ЗАО «Стройтехника» и 100% акций АО ТД «ЗиО-Энерготехпром».

6 декабря 2018 года Общество заключило договор с ПАО «Сбербанк России» об открытии невозобновляемой кредитной линии с процентной ставкой 9,3% годовых на период действия с 6 декабря 2018 по 31 марта 2020 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года кредит является долгосрочным, сумма задолженности составила 149 306 тысяч рублей.

В распоряжении Группы есть открытая кредитная линия АО «Газпромбанк». Лимит по договору составляет 150 000 тысяч рублей. Транши предоставляются в период до 31 марта 2020 года. Согласно условиям договора исполнение обязательств обеспечивается залогом недвижимого имущества. Общая балансовая стоимость имущества, переданного в залог, на 31 декабря 2018 года составляла 224 667 тысяч рублей, балансовая стоимость задолженности составляла 150 244 тысячи рублей.

22. Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность

тысяч рублей

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	997 869	2 192 272
Задолженность перед персоналом	210 368	284 934
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	13 599	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность	137 051	138 837
Итого финансовая кредиторская задолженность	1 358 887	2 616 043
Авансы полученные	940 475	1 613 402
Резерв по неиспользованным отпускам	33 149	25 728
Резерв на выплату предстоящих премий	13 015	225 589
Резерв по гарантийному ремонту	-	59 262
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	2 345 526	4 540 024

Задолженность по налогам

тысяч рублей

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Налог на добавленную стоимость	95 931	132 783
НДС с авансов выданных	177 448	35 208
Страховые взносы	71 196	85 381
Налог на доходы физических лиц	25 634	38 961
Прочие налоги	3 960	4 231
Итого кредиторская задолженность по налогам	374 169	296 564

Подверженность Группы риску потери ликвидности и валютному риску в отношении кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 23.

23. Финансовые инструменты и риски

В связи с использованием финансовых инструментов Группа подвержена следующим рискам:

- Кредитный риск;

- Риск потери ликвидности;
- Риск изменения процентной ставки;
- Валютный риск.

i. Основные принципы управления рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, валютного, риска потери ликвидности и риска изменения процентной ставки), операционных рисков и юридических рисков. Основной целью управления финансовым риском является обеспечение обоснованного уровня уверенности в достижении поставленных перед Группой целей, путем регулярного выявления, оценки и анализа возможных рисков. Основной целью при управлении операционными и юридическими рисками является обеспечение надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур Группы по минимизации этих рисков.

ii. Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях кредитования и других сделок с контрагентами, образующими финансовые активы. Максимальный кредитных риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее:

тысяч рублей	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Прочие внеоборотные активы			
Долгосрочная дебиторская задолженность	14	2 198	-
Предоставленные займы третьим сторонам	14	1 750	12 175
Прочие внеоборотные активы	14	752	768
Прочие оборотные активы			
Предоставленные займы связанным сторонам	17	10 888	60 935
Предоставленные займы третьим сторонам	17	4 992	
Дебиторская задолженность			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	16	1 996 420	3 201 337
Прочая финансовая дебиторская задолженность	16	142 443	245 237
Денежные средства и их эквиваленты	18	186 982	590 284
Итого максимальный кредитный риск		2 346 425	4 110 736

Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение дебиторской задолженности, отсутствует.

Руководство Группы проводит анализ по срокам возникновения задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	2 219 875	(81 012)	3 483 090	(36 516)
Просроченная на срок до 6 месяцев	339	(339)	9 087	(9 087)
Просроченная на 6-12 месяцев	125 148	(125 148)	132 308	(132 308)
Просроченная на срок более 12 месяцев	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа была подвержена риску концентрации выручки и дебиторской задолженности: на долю одного контрагента приходилось 33% выручки от реализации продукции и 13% дебиторской задолженности заказчиков (на 31 декабря 2017 года: 42% и 27% соответственно).

Денежные средства размещаются в финансовых институтах с различным уровнем риска дефолта. По состоянию на 31 декабря 2018 года большая часть денежных средств Группы размещена в АО «Газпромбанк» (на 31 декабря 2017 года: АО «Газпромбанк»).

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках по состоянию на конец отчетного периода приведен в таблице ниже:

тысяч рублей

Банк	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АО «Газпромбанк»	Ba2	Moody's	79 181	391 206
ПАО «Сбербанк России»	Ba2	Moody's	61 817	100 067
ПАО «Банк ВТБ»	Ba2	Moody's	27 105	73 746
ПАО Банк «Возрождение»	B2	Moody's	18 277	17 342
ПАО «Московский кредитный банк»	Ba3	Moody's	-	7 278
Прочие	Без рейтинга	-	199	162
ИТОГО			186 579	589 800

У Группы отсутствует значительный кредитный риск в отношении выданных займов в связи с тем, что большая часть займов предоставлена связанным сторонам.

iii. Риск потери ликвидности

Риск потери ликвидности подразумевает способность Группы отвечать по своим обязательствам путем оплаты денежными средствами или передачи иных финансовых активов. Подход Группы к минимизации данного риска заключается в контроле за достаточным уровнем ликвидности, чтобы отвечать по своим обязательствам при нормальных условиях ведения бизнеса, а также при возникновении форс-мажорных ситуаций, с учетом избежания дополнительных внеплановых убытков, а также сохранения репутации Группы.

iv. Риск изменения процентной ставки

Группа привлекает краткосрочные банковские транши. Процентные ставки по траншам изменяются в течение года при изменении рыночных условий. Кредит от ПАО «Сбербанк России» имеет плавающую процентную ставку, равную ключевой ставке Банка России плюс 0,5%. Если бы

в 2018 году ключевая ставка была бы на 1% выше/ниже, то прибыль Группы снизилась/увеличилась бы на 1 842 тысячи рублей.

v. Валютный риск

Деятельность Группы подвержена незначительному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были в большей мере выражены в национальной валюте.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не имела существенных отличий от их справедливой стоимости.

Управление капиталом

Управление капиталом Группы нацелено на соблюдение требований законодательства Российской Федерации об акционерных обществах, на отчетную дату Группа удовлетворяла требованиям в отношении капитала.

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение возможности Группы продолжать хозяйственную деятельность с прибылью для акционеров и выгодами для других заинтересованных сторон и поддержание оптимальной структуры капитала в целях сокращения стоимости капитала. Руководство Группы предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы, за счет привлечения кредитных ресурсов и взносов в капитал.

EBITDA

Руководство Группы полагает, что показатель EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности активов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния доходов и расходов, указанных ниже:

тысяч рублей	Прим.	2018	2017
Прибыль за год		259 984	1 567 266
Процентные расходы	10	127 132	91 536
Процентные доходы	10	(18 972)	(49 752)
Доля в (прибыли) / убытках зависимых обществ	9	(3 704)	29 667
Курсовые разницы	10	35 447	1 515
Налог на прибыль	11	113 042	415 671
Амортизация	7, 8	220 318	171 530
EBITDA		733 247	2 227 433

24. Условные и договорные обязательства

Страхование. Группа в полном объеме обеспечивает страховую защиту по обязательным (установленным законодательством) и вмененным (установленным требованиями подзаконных актов, надзорных органов, местных органов власти и т.д.) видам страхования.

В сегменте добровольных видов страхования (страхование имущества, грузов, строительно-монтажных рисков, предпринимательских рисков и т.д.) осуществляется страховая защита основных производственных фондов и сооружаемых объектов, страхование, обусловленное действующими контрактами, а также страхование транспорта и добровольное медицинское страхование персонала.

Страхование основных производственных фондов осуществляется по рыночной стоимости, однако покрывает не всё имущество Группы, и существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать неблагоприятное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Таким образом, страховая защита Группы в отношении производственных сооружений и оборудования, убытков вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы в полной мере соответствует требованиям действующего законодательства и надзорных органов, но не обеспечивает полной компенсации возможного ущерба.

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений, могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы.

Условные обязательства по уплате налогов в РФ. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, 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 быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают 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 (OECD), а также создав дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

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

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно 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 (1 000 миллионов рублей начиная с 1 января 2014 года)

Практика применения данных правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений 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.

25. Операции со связанными сторонами

Операции с зависимыми обществами. В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с зависимыми обществами (АО «КОТЭС» и ООО «ЗиО-КОТЭС»), остатки по которым представлены ниже:

тысяч рублей	Прим.	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков				390	304
Авансы выданные				-	2 696
Итого активы				390	3 000
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам				9 158	11 785
Авансы полученные				14 853	-
Итого обязательства				24 011	11 785

Статьи доходов и расходов по операциям с зависимыми обществами представлены ниже:

тысяч рублей	2018	2017
Выручка	10 330	-
Себестоимость	(31 122)	(26 349)
Административные расходы	8 904	-
Доходы по процентам	269	3 429

Операции с акционерами Общества. В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с акционерами.

тысяч рублей	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Полученные займы от акционеров	Российский рубль	4%	219 949	518 788
Итого обязательства			219 949	518 788

Статьи доходов и расходов по операциям с акционерами представлены далее:

тысяч рублей	2018	2017
Расходы по процентам	11 961	788
Прочие доходы	449	-
Прочие расходы	-	-

Операции с прочими связанными сторонами. Прочими связанными сторонами являются зависимые общества дочерних компаний Общества, а также ключевой управленческий персонал Группы. Остатки по операциям с прочими связанными сторонами представлены ниже:

тысяч рублей	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	-	126 364
Займы, выданные связанным сторонам	10 888	73 110
Итого активы	10 888	199 474
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	-	595
Итого обязательства	-	595

Займы, выданные прочим связанным сторонам, выдавались в российских рублях по ставкам 6-9%.

Статьи доходов и расходов по операциям с прочими связанными сторонами представлены ниже:

тысяч рублей	2018	2017
Выручка	387 457	548 589
Себестоимость	(2 660)	(504)
Доходы по процентам	2 461	3 308
Прочие доходы	135	-

Вознаграждение, выплачиваемое основному управленческому персоналу. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении, выплаченном членам Совета директоров, членам Правления и Генеральному директору Общества, а также генеральным директорам дочерних предприятий Общества:

тысяч рублей	2018	2017
Заработная плата и премии	568 254	793 462

26. Приобретение дочерних компаний

НПК «ОйлГазМаш». В январе 2018 году Группа приобрела дополнительно 43% долей Общества с ограниченной ответственностью «Научно-производственный комплекс «ОйлГазМаш». Итоговая доля владения по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 80%. Стоимость приобретенных долей составила 45 070 тысяч рублей.

Красноярский котельный завод. В июле 2017 года Группа приобрела 51% долю в ООО «Красноярский котельный завод», основной деятельностью которого является производство паровых котлов и монтаж энергетического оборудования. Далее представлено распределение стоимости приобретения и приобретенных активов и обязательств:

тысяч рублей

Основные средства	670 409
Прочие внеоборотные активы	4 702
Внеоборотные активы	675 111
Запасы	198 221
Дебиторская задолженность и авансы выданные	220 535
Денежные средства и их эквиваленты	1 099
Оборотные активы	419 855
Итого активы	1 094 966
Отложенные налоговые обязательства	26 331
Прочая долгосрочная задолженность	416 618
Долгосрочные обязательства	442 949
Краткосрочные кредиты и займы	97 149
Кредиторская задолженность и начисления	285 099
Кредиторская задолженность по прочим налогам	77 840
Краткосрочные обязательства	460 088
Итого обязательства	903 037
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	191 929
Переданное возмещение при приобретении бизнеса	802 723
Неконтролирующая доля участия	94 045
Гудвил	704 839

Если бы компания ООО «Красноярский котельный завод» консолидировалась с 1 января 2017 года, то выручка Группы за 2017 год составила бы 18 313 061 тысячу рублей, а чистая прибыль 1 617 069 тысяч рублей.

НПК «ОйлГазМаш». В сентябре 2017 года Группа приобрела 100% ООО «ЗиО-НефтеГазПроект», владеющей 37% долей в инжиниринговой компании ООО НПК «ОйлГазМаш». Стоимость переданного возмещения в процессе приобретения составила 56 369 тысяч рублей. Далее представлено распределение стоимости приобретения и приобретенных активов и обязательств:

тысяч рублей

Основные средства	10 655
Отложенные налоговые активы	1 705
Внеоборотные активы	12 360
Запасы	17 770
Дебиторская задолженность и авансы выданные	102 306
Денежные средства и их эквиваленты	76 624
Оборотные активы	196 700
Итого активы	209 060
Кредиторская задолженность и начисления	42 280
Кредиторская задолженность по прочим налогам	2 129
Краткосрочные обязательства	44 409
Итого обязательства	44 409
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	164 651
Переданное возмещение при приобретении бизнеса	56 369
Неконтролирующая доля участия	103 730
Доход от приобретения	(4 551)

Если бы компания ООО НПК «ОйлГазМаш» и ООО «ЗиО-НефтеГазПроект» консолидировались с 1 января 2017 года, то выручка Группы за 2017 год составила бы 17 607 025 тысяч рублей, а чистая прибыль 1 566 491 тысяча рублей.

27. Неконтролирующая доля участия

В таблице далее приведена информация по каждой из дочерних компаний Группы, в которых имеется неконтролирующая доля участия, до внутригрупповых элиминаций.

тысяч рублей	АО «КЗМК»	ЗАО «Стройтехника»	ООО «Красноярский котельный завод»	ООО НПК «ОйлГазМаш»
31 декабря 2018 года				
Неконтролирующая доля участия, %	0,1493%	0,026%	49,00%	20,00%
Внеоборотные активы	791 802	584 484	666 132	18 133
Оборотные активы	405 853	368 429	685 028	720 428
Долгосрочные обязательства	(119 775)	(108 747)	(451 374)	(149 387)
Краткосрочные обязательства	(311 257)	(392 036)	(590 698)	(408 782)
Итого чистые активы (100%)	766 623	452 130	309 088	180 392
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	1 145	118	151 453	36 078
Выручка от реализации	962 580	544 508	1 333 708	298 100
(Убыток) / прибыль за год	(34 347)	(4 159)	(29 423)	25 605
Общий совокупный доход / (убыток) (100%)	(34 347)	(4 159)	(29 423)	25 605
Прибыль / (убыток), относящийся к неконтролирующей доле участия	(51)	(1)	(14 417)	6 038*

* На 31 декабря 2017 года НДУ составляло 37%, в феврале 2018 года Руководство Группы увеличило долю владения до 80%.

тысяч рублей	АО «КЗМК»	ЗАО «Стройтехника»	ООО «Красноярский котельный завод»	ООО НПК «ОйлГазМаш»
31 декабря 2017 года				
Неконтролирующая доля участия, %	0,18%	0,026%	49,00%	63,00%
Внеоборотные активы	825 261	544 524	664 858	13 966
Оборотные активы	217 087	117 763	549 667	814 931
Долгосрочные обязательства	(101 760)	(86 678)	(412 829)	-
Краткосрочные обязательства	(139 446)	(119 315)	(460 818)	(660 463)
Итого чистые активы (100%)	801 142	456 294	340 878	168 434
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	1 442	119	167 030	106 113
Выручка от реализации	1 373 412	753 681	958 894	614 312
(Убыток) / прибыль за год	(4 917)	35 299	148 949	3 908
Общий совокупный доход / (убыток) (100%)	(4 917)	35 299	148 949	3 908
Прибыль / (убыток), относящийся к неконтролирующей доле участия	(9)	9	72 985	2 462

28. События после отчетной даты

В апреле 2019 года Группа приобрела долю, равную 51%, в уставном капитале ООО «ИнтерТраст».