

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» (ОГРН 1027806871674, Российская Федерация, 197110, Город Санкт-Петербург, Петровский проспект, дом 26) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом

профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита	Аудиторские процедуры
Основной поток выручки Группы - это доход по контрактам на строительство судов, предусматривающим выполнение в течение периода. Группа оценивает степень полноты выполнения обязанности к исполнению методом ресурсов Метод ресурсов предусматривает признание выручки на основе усилий, предпринимаемых организацией для выполнения обязанности к исполнению, или потребленных для этого ресурсов относительно совокупных ожидаемых ресурсов, которые будут потреблены для выполнения такой обязанности к исполнению. Мы сфокусировали наше внимание на признании доходов, поскольку доход представляет собой значительную величину	Мы изучили выборку контрактов, отобранных на основе высокой стоимости, и оценили методологию признания доходов и ее последовательное применение в соответствии со стандартами бухгалтерского учета. Мы проверили арифметическую точность расчетов выручки и соответствующих затрат. В отобранных контрактах со значительной предоплатой или графиком платежей мы изучили характер выплат и поняли условия контрактов, проверили суждения, которые сделали ответственные за ведение указанных контрактов работники при определении отраженных доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках, при этом мы сформировали наши собственных ожидания признанных доходов и сравнили наши данные с отраженными в отчете о прибылях

годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.	и убытках. Мы проверили подлинники подписанных контрактов, согласованные контрактные цены по основному договору и дополнительным соглашениям и пересчитали и проверили бухгалтерский учет по признаваемым доходам по каждому соглашению. Мы протестировали систему внутреннего контроля по доходам и расходам, признанным в бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также проверили сделанные вручную записи в регистрах бухгалтерского учета доходов для выявления и проверки необычных или неправильных статей. В нашем тестировании мы не выявили каких-либо случаев ненадлежащего признания доходов.
--	---

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Публичного акционерного общества «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2019 год и Ежеквартальном отчете эмитента за второй квартал 2020 года, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Информация, содержащаяся в Годовом отчете Публичного акционерного общества «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2019 год и Ежеквартальном отчете эмитента за второй квартал 2020 года, предположительно, будет нам предоставлена после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Публичного акционерного общества «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за второй квартал 2020 года, мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных аудируемым лицом и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить

мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определили вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита годовой 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.

«15» мая 2020 года

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение, Филатов Андрей Владимирович (квалификационный аттестат № 03-000545).

Руководитель департамента аудита

Е.П. Петрова

по доверенности № 3/Д от 01.01.2020

квалификационный аттестат № 03-000011



протокол НП «МоАП» от 17.08.2011 № 163

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ПРИМА аудит. Группа ПРАУД»

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1147847543601

Российская Федерация, 192007, г. Санкт-Петербург, Лиговский пр., д. 150

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС)

Основной регистрационный номер записи о внесении сведений в Реестр аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов (ОРНЗ) 119061 10811



Публичное акционерное общество
"Судостроительная фирма "АЛМАЗ"
ПАО "СФ "АЛМАЗ"
197198, Петровский пр., 26, Санкт-Петербург
тел. : +7 812 235 51 48 факс: +7 812 235 70 69
market@almaz.spb.ru www.almaz.spb.ru

ОКВЭД 30.11
ОКПО 07510253

р/сч. 40702810155200166714 в
Северо-Западный Банк ПАО Сбербанк, г. Санкт-Петербург
Корр. счет № 30101810500000000653 БИК № 044030653

ИНН № 7813046950
КПП 781301001

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2019 года**

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	8

ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

тыс. руб.	Пояс- нение	31 декабря 2019	31 декабря 2018
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 094 401	846 236
Прочие инвестиции	6	373 147	728 096
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	283 892	1 192 072
Дебиторская задолженность по договорам на строительство	8	95 315	58 059
Предоплаты (авансы выданные)	9	5 044 916	2 406 131
Текущий налог на прибыль	27	45 838	47 962
Запасы	10	1 484 312	1 475 269
Итого оборотных активов		10 421 821	6 753 825
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	738 818	252 456
Отложенные налоговые активы	16	51 553	478
Прочие инвестиции	6	-	-
Итого внеоборотных активов		790 371	252 934
Всего активов		11 212 192	7 006 759

**СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Краткосрочные обязательства

Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	599 141	653 436
Кредиторская задолженность по договорам на строительство	8	8 813 528	2 685 117
Отложенный доход	13	83 305	3 499
Оценочные обязательства	14	45 482	96 997
Заемные средства	15	-	1 495 364
Текущий налог на прибыль	27	-	-
Итого краткосрочных обязательств		9 541 456	4 934 413

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

тыс. руб.	Пояс- нение	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные обязательства			
Прочая кредиторская задолженность	12	276 388	-
Отложенные налоговые обязательства	16	-	-
Итого долгосрочных обязательств		276 388	-
Итого обязательств		9 817 844	4 934 413
Собственный капитал			
Уставный капитал	17	233	233
Выкупленные собственные акции	19	(64 266)	(64 266)
Эмиссионный доход	18	239 920	239 920
Прирост стоимости от переоценки		137 552	-
Нераспределенная прибыль		1 080 909	1 896 459
Итого собственного капитала		1 394 348	2 072 346
Всего собственного капитала и обязательств		11 212 192	7 006 759

Руководитель

МУХУТДИНОВ И. М.

14.05.2020



Главный бухгалтер

АЛЕКСЕЕВА Е. В.

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

*ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года*

тыс. руб.	Пояснение	2019 г.	2018 г.
Выручка	20	6 543 340	6 695 644
Себестоимость продаж	21	(5 863 996)	(6 105 969)
Валовая прибыль		679 344	589 675
Прочие доходы	22	51 540	47 854
Коммерческие расходы	23	(80 482)	(43 575)
Административные расходы	24	(559 892)	(547 048)
Прочие расходы	25	(9 448)	(6 979)
Результаты операционной деятельности		81 062	39 927
Финансовые доходы (расходы), нетто	26	(101 737)	460 854
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(20 675)	500 781
Расход по налогу на прибыль	27	55	(107 741)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		(20 620)	393 040
Прочая совокупная прибыль			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов		137 552	-
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли		-	-
Прочая совокупная прибыль за отчетный период		137 552	-
Общая совокупная прибыль за отчетный год		116 932	393 040
Прибыль/убыток за отчетный период, причитающаяся:			
Собственникам Компании		(20 620)	393 040
Держателям неконтролируемых долей участия		-	-
Прибыль/(убыток) за отчетный год		(20 620)	393 040
Общая совокупная прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		116 933	393 040
Держателям неконтролируемых долей участия		-	-
Общая совокупная прибыль за отчетный год		116 932	393 040
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	28	(5,81)	71,73

Руководитель

МУХУТДИНОВ И. М.

14.05.2020



Главный бухгалтер

АЛЕКСЕЕВА Е. В.

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года

тыс. руб.

Капитал, принадлежащий акционерам Компании						
Пояс- не- ния	Устав- ный капитал	Эмис- сион- ный доход	Вы- куп- лен- ные акции	Прирост стоимости от пере- оценки	Нерас- преде- ленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2018 года	17	233	239 920 (64 266)	-	2 513 194	2 689 081
Общая совокупная прибыль за отчетный период						
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	393 040	393 040
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	-	-
Общая совокупная прибыль за отчетный период	-	-	-	-	393 040	393 040
Операции с участниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Списание неустребованных дивидендов	19	-	-	-	-	-
Дивиденды участникам	17	-	-	-	(1 009 775)	(1 009 775)
Выкуп собственных акций у акционеров	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	17	233	239 920 (64 266)	-	1 896 459	2 072 346

тыс. руб.

Капитал, принадлежащий акционерам Компании						
Пояс- не- ния	Устав- ный капитал	Эмис- сион- ный доход	Вы- куп- лен- ные акции	Прирост стоимости от пере- оценки	Нерас- преде- ленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2019 года	17	233	239 920 (64 266)	-	1 896 459	2 072 346
Общая совокупная прибыль за отчетный период						
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	(20 620)	(20 620)
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	137 552	-	137 552
Общая совокупная прибыль за отчетный период	-	-	-	137 552	(20 620)	116 932
Операции с участниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Списание неустребованных дивидендов	-	-	-	-	-	-
Дивиденды участникам	17	-	-	-	(794 930)	(794 930)
Выкуп собственных акций у акционеров	19	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	17	233	239 920 (64 266)	137 552	1 080 909	1 394 348

Руководитель

МУХУТДИНОВ И. М.

14.05.2020 г.



Главный бухгалтер

АЛЕКСЕЕВА Е. В.

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

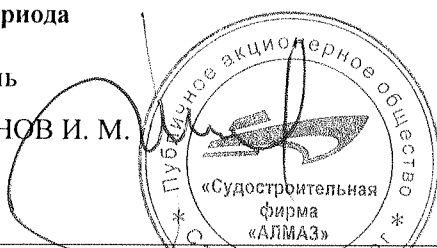
ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

тыс. руб.	Пояс- нение	2019 г.	2018 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Средства, полученные от клиентов		13 256 634	5 984 260
Платежи поставщикам и работникам		(8 897 957)	(7 054 338)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		4 356 677	(1 070 078)
Налог на прибыль уплаченный		(48 921)	(103 512)
Проценты уплаченные		(43 585)	(63 935)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		4 266 171	(1 237 525)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств	11	125	25
Поступления от продажи инвестиций	6	652 624	1 582 925
Проценты полученные	26	72 279	113 598
Приобретение объектов основных средств	11	(39 646)	(40 725)
Приобретение прочих инвестиций	6	(378 704)	(379 316)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		306 678	1 276 507
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Продажа акций	17	-	-
Привлечение заемных средств	15	1 136 090	2 307 305
Выкуп акций	19	-	-
Возврат заемных средств		(2 627 359)	(1 876 272)
Дивиденды выплаченные	17	(777 967)	(1 006 516)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(2 269 236)	(575 483)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 303 613	(536 501)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	846 236	1 156 791
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(55 448)	225 946
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	3 094 401	846 236

Руководитель

МУХУТДИНОВ И. М.

14.05.2020



Главный бухгалтер

АЛЕКСЕЕВА Е. В.

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 44, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность Группы

Группа состоит из ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» (далее – «Компания») и ее 100 % дочернего предприятия ОАО «Морской завод Алмаз» (далее совместно именуемые «Группа»). В целях приведения Устава в соответствие с требованиями Федерального закона от 05.05.2014г. N 99-ФЗ с 12.01.2016г. Открытое акционерное общество «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» переименовано в Публичное акционерное общество «Судостроительная фирма «АЛМАЗ».

Переименование общества не влечет за собой каких-либо изменений прав и обязанностей. Договора, ранее заключенные с контрагентами, действительны и остаются в силе.

Общество учреждено в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года N 721 и действует в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Общество является правопреемником прав и обязанностей государственного предприятия «Судостроительная фирма «Алмаз» в пределах, определенных в Плане приватизации от 21 июня 1993 года, в том числе в части сведений, составляющих государственную тайну.

Компания зарегистрирована по адресу 197110, Россия, Санкт-Петербург, Петровский пр. д. 26. ИНН 7813046950 ОГРН 1027806871674.

Основной деятельностью Группы является строительство кораблей, судов и плавучих конструкций. Деятельность Группы ведется в Санкт-Петербурге. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, и существуют риски неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(c) Государственная тайна

Деятельность Группы по военному судостроению регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает, что информация о государственном оборонном заказе, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен

специальными органами государственной власти организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации.

2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) База для определения стоимости

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой компаний Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи. Сделки в иностранных валютах пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменному курсу на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 11 – срок полезного использования основных средств
- Пояснение 16 – отложенные налоговые активы;
- Пояснение 10 – резервы на устаревание запасов;
- Пояснение 7 – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется

существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 8 – признание выручки (например, применение метода оценки степени полноты выполнения обязанности к исполнению по договору);
- Пояснение 14 – оценочные обязательства;
- Пояснение 30 – условные активы и обязательства.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею организаций (дочерних предприятий), включая компании специального назначения. Предприятие считается контролируемым Группой, если Группа имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия в целях получения выгод от его деятельности.

Результаты дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупной прибыли с момента возникновения контроля или до момента потери контроля. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми другими предприятиями Группы. При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Доля неконтролирующих собственников в чистых активах консолидируемых дочерних обществ представляется отдельно от собственного капитала Группы в данных обществах. Доля неконтролирующих собственников определяется как пропорциональная доля чистых активов приобретаемой компании, принадлежащая неконтролирующим собственникам. Общая совокупная прибыль начисляется на долю неконтролирующих собственников даже в том случае, когда это приводит к возникновению отрицательной доли.

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) **Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации**

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

(b) **Иностранная валюта**

(i) **Операции в иностранной валюте**

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату монетарные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные статьи в иностранной валюте, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, учитываются по курсу, действовавшему на дату операции.

Курсовые разницы признаются в прибыли или убытке за период, в котором они возникают за исключением курсовых разниц, относящихся к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, которые признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(c) **Финансовые инструменты**

(i) **Непроизводные финансовые активы**

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Группа первоначально признает займы выданные и дебиторскую задолженность, а также депозиты, на дату возникновения. Все прочие финансовые активы (включая учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки) первоначально признаются на дату операции, в результате которой у Группы возникают договорные обязательства по данному инструменту.

Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости

В данную категорию финансовых активов включаются активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

В данную категорию финансовых активов включаются долговые активы, которые удерживаются в рамках бизнес - моделей, цель которых достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Прибыли и убытки, относящиеся к данной категории финансовых активов, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей и убытков от обесценения, процентных доходов и курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. Когда финансовый актив выбывает, накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе. Процентный доход от данных финансовых активов рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и включается в состав финансовых доходов.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток

Финансовые активы, которые не соответствуют условиям признания в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости либо учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа прекращает признавать финансовый актив только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Все финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки. Финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

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

(iii) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала.

Привилегированные акции

Выпущенные привилегированные акции классифицируются как собственный капитал, если они не подлежат обязательному выкупу, или могут быть выкуплены только по выбору Компании, а дивиденды по ним выплачиваются по усмотрению Компании. Дивиденды по таким акциям признаются как выплаты акционерам.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2010 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

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

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

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

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

- здания 5-30 лет
- машины и оборудование 2-30 лет
- вычислительная техника 2-3 года

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(е) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил (отрицательный гудвилл), который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Сделки приобретения, осуществленные до 1 января 2010 года

Гудвил, относящийся к приобретениям, осуществленным до 1 января 2010 года, представляет собой разницу между долей участия Компании в чистых идентифицируемых активах дочернего предприятия по состоянию на дату перехода и стоимостью инвестиции в это дочернее предприятие.

Последующая оценка

Гудвил отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

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

(iii) 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 гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

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

в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- патенты и торговые знаки 10-20 лет
- программное обеспечение 3-10 лет

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

(f) Арендованные активы

Информация по учету арендованных активов раскрыта в пункте (q) Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций и изменений в учетной политике.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО («первым поступил - первым выбыл») и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(h) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

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

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги.

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов выданных и дебиторской задолженности, Группа рассматривает индивидуально по каждому дебитору.

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

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках

которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

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

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

(i) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(j) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. 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.

(i) Гарантийные обязательства

Резерв в отношении предоставленных гарантий признается в момент продажи соответствующих продуктов или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных по аналогичным заказам, накопленных за прошлые периоды, и срока гарантии.

(к) Выручка

Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС).

Организация должна признавать выручку, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (то есть актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Для каждой обязанности к исполнению, Группа должна определить в момент заключения договора, выполняет ли она обязанность к исполнению в течение периода либо в определенный момент времени.

Организация передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода, если удовлетворяется любой из следующих критериев:

А) покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением организацией указанной обязанности по мере ее выполнения организацией;

Б) в процессе выполнения организацией своей обязанности к исполнению создается или улучшается актив, контроль над которым покупатель получает по мере создания или улучшения этого актива;

В) выполнение организацией своей обязанности не приводит к созданию актива, который организация может использовать для альтернативных целей, и при этом организация обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

Контракты, заключаемые Группы на строительство судов, предусматривают выполнение обязанности в течение периода. Группа оценивает степень полноты выполнения обязанности к исполнению методом ресурсов.

Метод ресурсов предусматривает признание выручки на основе усилий, предпринимаемых организацией для выполнения обязанности к исполнению, или потребленных для этого ресурсов относительной совокупных ожидаемых ресурсов, которые будут потреблены для выполнения такой обязанности к исполнению.

Резерв на покрытие расчетных убытков по незавершенным контрактам, если таковые имеются, формируется в том периоде, когда эти убытки были определены. Изменение условий выполнения работ, условий контрактов и расчетной величины рентабельности, включая штрафные санкции, начисленные согласно положениям контрактов, если таковые имеются, а также окончательные расчеты по контракту могут привести к пересмотру величины затрат и доходов. Результаты изменений отражаются в том периоде, когда был произведен пересмотр.

(l) Себестоимость и расходы

(i) Арендные платежи

В составе себестоимости признаются расходы по амортизации объектов аренды. Проценты по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе включаются в состав финансовых расходов.

(ii) Социальные платежи

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

(m) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, прирост справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, убытки от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов.

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(n) Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы

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

(о) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании,

на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, скорректированное на количество имеющихся собственных акций и всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(р) Сегментная отчетность

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

(q) Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций и изменений в учетной политике

В 2019 году Группа начала применять новые стандарты, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2019 года и имеют отношение к признанию, изменению и раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности.

С 01 января 2019 г. Группа осуществила переход на МСФО (IFRS) 16 «Аренда». 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 «Аренда» отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривалось 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 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 прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 используя ретроспективный метод без перерасчета сравнительных показателей. По состоянию на 01 января 2019 г. Группа признала актив в форме права пользования в сумме обязательств по аренде в размере 396 681 тыс. руб. Совокупный эффект на нераспределенную прибыль от первого применения стандарта равен нулю.

Группа оценила обязательства по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. и на дату начала каждого нового договора аренды по приведенной стоимости арендных платежей за оставшийся срок аренды, дисконтированных по ставке привлечения дополнительных заемных средств. Средневзвешенная ставка дисконтирования составила 9%.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 16 Группа применила следующие подходы и практические исключения стандарта: а) ставка дисконтирования определяется по группам

базовых активов со схожими характеристиками; б) на дату перехода первоначальные затраты не включаются в состав актива в форме права пользования; в) используется опыт прошлых событий в определении срока договора аренды, когда есть выбор продолжить или прекратить срок действия аренды.

Актив в форме права пользования и обязательства по аренде отражены в отчетности в составе основных средств и кредиторской задолженности соответственно.

Различные поправки, выпущенные в рамках «Усовершенствования в МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Данные усовершенствования не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 1 января 2019 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты);
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены в марте 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) по определению материальности выпущены в октябре 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты.

Группа ожидает, что новые стандарты и разъяснения не окажут существенного эффекта на отчетность.

4 Операционные сегменты

Деятельность Группы сосредоточена в одном операционном сегменте «судостроение». Доход от оказания подобных услуг составляет более 99 процентов от общей выручки (см. Примечание 20). Все активы, управленческие и административные ресурсы расположены на территории Российской Федерации. Внутренние управленческие отчеты по данному сегменту анализируются генеральным директором как минимум ежеквартально.

(i) **Географические регионы**

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Группа осуществляла сбыт и производство продукции на территории Российской Федерации в Северо-Западном Федеральном округе.

(ii) **Основной покупатель**

Основными заказчиками являются государственные органы. В совокупности эти заказчики обеспечивают более 99 процентов выручки. В связи с вышесказанным, Группа несет значительные риски изменения бюджетного законодательства.

5 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Остатки на банковских счетах	2 322 677	215 487
Денежные средства в кассе	224	1 307
Денежные эквиваленты	-	625 235
Денежные средства и их эквиваленты с ограничением по использованию	771 500	4 207
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и отчете о движении денежных средств	3 094 401	846 236

Неиспользованный остаток кредитной линии на 31.12.2019 г. составил 1 460 858 тыс. руб. (на 31.12.2018 – 444 797 тыс. руб.).

Эффективная годовая ставка процента на банковских счетах по неснижаемому остатку колебалась в диапазоне 3,5-5,3 (в 2018 – 4,0-4,9) % годовых в рублях.

Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов принимается равной их справедливой стоимости.

6 Прочие инвестиции

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	-	-
Оборотные		
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	308 134
Инвестиции, учитываемые по амортизационной стоимости:		
Векселя к получению	373 147	419 962
Банковские депозиты	-	-
	373 147	728 096

Группа имеет банковские векселя доходностью 0,92-1,58 (в 2018 г. – 1,17-1,58) % годовых в долларах США. Эффективная ставка по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убытки, составила 3,09 % годовых в долларах США. По банковским депозитам ставка колебалась в пределах 1,73 – 2,20 % годовых в долларах США.

7 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Займы	660	1 044
Торговая дебиторская задолженность	244 955	1 026 810
НДС с авансов полученных и материальных ценностей	8 024	136 722
Задолженность по договорам комиссии	-	-
Прочая дебиторская задолженность	30 296	27 539
Обесценение дебиторской задолженности	(43)	(43)
Торговые и прочие дебиторы, включенные в категорию займов и дебиторской задолженности	283 892	1 192 072
в том числе		
Внеоборотные	-	-
Оборотные	283 892	1 192 072

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

тыс. руб.	2019 г.
Сальдо на 1 января	43
Прирост за отчетный период	-
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	-
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	-
Сальдо на 31 декабря	43

Сравнительная информация за 2018 год:

тыс. руб.	2018
Сальдо на 1 января	768
Прирост за отчетный период	43
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(326)
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(442)
Сальдо на 31 декабря	43

Резерв под обесценение дебиторской задолженности рассчитывался на индивидуальной основе путем анализа каждого дебитора. В случае просрочки платежа более 3 месяцев резерв создавался в полном объеме.

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа считает, что за исключением вышесказанного, в отношении непросроченной или просроченной не более чем на 90 дней торговой дебиторской задолженности не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение.

8 Договоры на строительство

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Незавершенное строительство:		
Затраты на строительство и признанные прибыли и убытки	4 898 210	2 109 132
Налог на добавленную стоимость	979 642	379 644
Выставлено счетов	(15 757 029)	(5 599 155)
Признано и отражено в консолидированной финансовой отчетности в составе задолженности:		
- дебиторская задолженность заказчиков по договорам на строительство	95 315	58 059
- оценочное обязательство по убыточным договорам	-	-
- НДС в бюджет с авансов	(1 160 964)	(483 321)
- кредиторская задолженность перед заказчиков по договорам на строительство	(8 813 528)	(2 685 117)
	<u>(9 879 177)</u>	<u>(3 110 379)</u>

9 Предоплаты (авансы выданные)

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Авансы на покупку материальных ценностей	4 845 604	2 198 195
Авансы на выполнение работ и услуг	259 476	268 100
Обесценение предоплат	(60 164)	(60 164)
Итого	<u>5 044 916</u>	<u>2 406 131</u>

Группа выплачивает авансы своим контрагентам для производства судового оборудования и выполнения работ с длительным циклом производства.

По состоянию на отчетную дату авансы выданные были обесценены на индивидуальной основе. Индивидуально обесцененная задолженность относится к поставщикам, нарушившим срок поставки оборудования более чем на 3 месяца.

10 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Сырье и расходные материалы	1 305 620	1 374 211
Незавершенное производство	178 356	100 720
Готовая продукция и прочие затраты	336	338
Итого	1 484 312	1 475 269

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного производства, признанные в составе себестоимости продаж, составили за 2019 г. – 3 609 666 тыс. руб., за аналогичный период 2018 года – 3 673 216 тыс. руб.

Запасы не являются предметами залога.

Резерв под обесценение запасов в основном включает в себя неликвидные запасы, которые не будут использованы в производстве или не будут проданы по цене не ниже их балансовой стоимости. Движение резерва представлено в примечаниях 22 и 25.

11 Основные средства

тыс. руб.	Право пользова ния	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудова ние	Приспо собления и оснастка	В стадии ввода	Итого
Историческая стоимость/ Переоцененная величина						
Остаток на 1 января 2018 года	-	153 532	267 551	3 460	75	424 618
Поступления	-	25 047	10 573	210	5 164	40 994
Выбытия	-	(4 184)	(1 246)	(265)	-	(5 695)
Передачи	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года		174 395	276 878	3 405	5 239	459 917
Остаток на 1 января 2019 года	-	174 395	276 878	3 405	5 239	459 917
Поступления	396 681	-	26 807	149	20 555	444 192
Переоценка	-	137 552	-	-	-	137 552
Выбытия	(11 375)	-	(8 252)	(223)	-	(19 850)
Передачи	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019	385 306	311 947	295 433	3 331	25 794	1 021 811
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2018 года	-	7 663	175 510	3 243	-	186 416
Амортизация	-	632	22 130	62	-	22 824
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(268)	(1 246)	(265)	-	(1 779)
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	8 027	196 394	3 040	-	207 461
Остаток на 1 января 2019 года	-	8 027	196 394	3 040	-	207 461
Амортизация за отчетный год	67 082	3 447	24 736	84	-	95 349
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-
Выбытия	(11 375)	-	(8 220)	(222)	-	(19 817)
Остаток на 31 декабря 2019 года	55 707	11 474	212 910	2 902	-	282 993
Балансовая стоимость						
На 1 января 2018 года	-	145 869	92 041	217	75	238 202
На 31 декабря 2018 года	-	166 368	80 484	365	5 239	252 456
На 31 декабря 2019 года	329 599	300 473	82 523	429	25 794	738 818

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 44, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

В отчетном периоде амортизационные отчисления в размере 92 927 тыс. руб. (за 2018 г. – 20 711 тыс. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж товаров, в размере 2 422 тыс. руб (за 2018 г. – 2 113 тыс. руб.) - в составе административных расходов.

(а) Убыток от обесценения и последующее восстановление списанных сумм

Убытков от обесценения не выявлено.

(b) Переоценка земли и основных средств

В отчетном периоде произведена переоценка земельного участка на основании отчета оценщика.

(с) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2019 (31 декабря 2018) года объекты основных средств в качестве обеспечений не использовались.

(d) Основные средства в стадии строительства и оформления

По данной строке отражены вложения Группы в сооружения и оборудование. На дату составления отчетности данные объекты не были введены в эксплуатацию. В отчетном периоде приобретение основных средств осуществлялось за счет собственного капитала без привлечения заемных средств.

(е) Долгосрочная аренда

Информация о долгосрочной аренде раскрыта в пункте (q) Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций и изменений в учетной политике.

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Торговая кредиторская задолженность	237 186	419 793
Дивиденды к выплате	34 254	26 836
Задолженность перед персоналом и внебюджетными фондами	191 861	181 011
Прочие налоги к уплате	39 176	20 663
Обязательство по аренде	360 895	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	12 157	5 133
	875 529	653 436
Долгосрочная	276 388	-
Краткосрочная	599 141	653 436

Торговая и прочая кредиторская задолженность является беспроцентной.

13 Отложенный доход

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Целевое финансирование	44	3 499
Предоплата, полученная от покупателей	83 261	-
	83 305	3 499
Долгосрочные	-	-
Краткосрочные	83 305	3 499
	83 305	3 499

Группа получала целевое финансирование на покупку и содержание основных средств мобилизационного назначения, а также проведение природоохранных мероприятий. По мере амортизации объектов суммы включаются в прибыли и убытки.

14 Оценочные обязательства

тыс. руб.	Гарантийные обязательства	Обязательства по договорам	Резерв по судебным искам	Резерв по убыточным контрактам	Итого
Остаток на 1 января 2019	69 582	27 415	-	-	96 997
Приобретены в рамках сделки по объединению бизнеса	-	-	-	-	-
Резервы, начисленные в отчетном периоде	9 878	-	-	-	9 878
Резервы, использованные в отчетном периоде	(14 282)	-	-	-	(14 282)
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	(19 696)	(27 415)	-	-	(47 111)
Высвобождение дисконта	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019	45 482	-	-	-	45 482
Долгосрочные	-	-	-	-	-
Краткосрочные	45 482	-	-	-	45 482
	45 482	-	-	-	45 482

Сравнительная информация за 2018 год:

тыс. руб.	Гарантийные обязательства	Обязатель- ства по договорам	Резерв по судебным искам	Резерв по убыточным контрактам	Итого
Остаток на 1 января 2018	74 428	31 005	36 653	-	142 086
Приобретены в рамках сделки по объединению бизнеса	-	-	-	-	-
Резервы, начисленные в отчетном периоде	14 797	130	-	-	14 927
Резервы, использованные в отчетном периоде	(12 899)	(3 720)	-	-	(16 619)
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	(6 744)	-	(36 653)	-	(43 397)
Высвобождение дисконта	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018	69 582	27 415	-	-	96 997
Долгосрочные					
Краткосрочные	69 582	27 415	-	-	96 997
	69 582	27 415	-	-	96 997

(а) Гарантийные обязательства

Резерв по затратам на гарантийное обслуживание главным образом относится к кораблям, переданным заказчикам в течение отчетного года. Величина резерва рассчитывалась исходя из фактических данных за прошлые периоды по гарантийным обязательствам в отношении подобных видов продукции и работ. Максимальный срок гарантии на изготовленную продукцию составляет 5 лет. Группа считает, что большая часть обязательств будет погашена в течение первого года эксплуатации.

(b) Обязательства по договорам

Группа имеет обязательства по договорам перед заказчиками по сданным заказам. Обязательства отражены в актах передачи кораблей. Сумма обязательств определена на основании калькуляций затрат на выполнение работ.

(с) Резерв по судебным искам

Признанная в отчетности сумма представляет собой общую сумму резервов в отношении определенных судебных исков, которые были (могут быть) возбуждены против Группы.

15 Заемные средства

Тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	-	1 495 364
Итого заемные средства	-	1 495 364
Краткосрочные	-	1 495 364
Долгосрочные	-	-
Номинальная процентная ставка	-	9,75

Справедливая стоимость краткосрочных кредитов близка к их балансовой стоимости. На 31 декабря 2018 года кредиты были обеспечены залогом векселей к погашению в сумме 416 824 тыс. руб. Эффективная процентная ставка составила 9,88 % годовых. Расходы по обслуживанию кредита включены в стоимость квалифицируемого актива.

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года непризнанные налоговые обязательства отсутствуют.

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2019 года непризнанные налоговые обязательства отсутствуют.

(c) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Основные средства	5 201	168	-	-	5 201	168
Запасы	-	580	(336)	-	(336)	580
Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы	24 259	-	-	(16 980)	24 259	(16 980)
Резервы	21 051	30 484	-	-	21 051	30 484
Финансовые вложения	1 378	-	-	(13 774)	1 378	(13 774)
Налоговые активы/(обязательства)	51 889	31 232	(336)	(30 754)	51 889	31 232
Зачет налога	(336)	(30 754)	336	30 754	(336)	(30 754)
Чистые налоговые активы / (обязательства)	51 553	478	-	-	51 553	478

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 44, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(d) Движение временных разниц

тыс. руб.	1 января 2018 года	Признано в составе прибыли	31 декабря 2018 года	Признано в составе прибыли	31 декабря 2019
Основные средства	(250)	418	168	5 033	5 201
Запасы	(248)	828	580	(916)	(336)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(15 970)	(1 010)	(16 980)	41 239	24 259
Резервы	28 417	2 067	30 484	(9 433)	21 051
Прочие статьи	4 656	(18 430)	(13 774)	15 152	1 378
	16 605	(16 127)	478	51 075	51 553

В составе прочей совокупной прибыли и в составе собственного капитала временные разницы отсутствовали.

17 Акционерный капитал

Количество акций, если не
указано иное

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Номинальная стоимость акций (тыс. руб.)	0,00005	0,00005	0,00005	0,00005
В обращении на начало года	3 548 060	3 548 060	748 857	748 857
Реализовано (выкуплено) собственных акций	-	-	-	-
Зарегистрирован дополнительный выпуск акций	-	-	-	-
В обращении на конец периода, полностью оплаченные	3 548 060	3 548 060	748 857	748 857

(a) Обыкновенные акции

Все обыкновенные акции предоставляют равноценные права на остаточные активы Компании. Держатели имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(b) Привилегированные акции, не подлежащие выкупу

Держатели привилегированных акций не имеют права на их конвертацию, однако они имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих наибольшую величину из двух: 10% от чистой прибыли по данным российского бухгалтерского учета и суммы дивидендов, начисляемых держателям обыкновенных акций. Если по решению общего собрания акционеров дивиденды не будут выплачены, то привилегированные акции дают их держателям право голосования до следующего годового общего собрания акционеров. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации компании.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и ликвидационную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, являющиеся держателями как привилегированных, так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах.

(c) Дивиденды

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российским законодательством. За 2018 год чистая прибыль Компании составила 389 006 тыс. руб. (за 2017 год – 120 410 тыс. руб.). Дивиденды были выплачены в размере 185 руб. на акцию. Общая сумма начисленных дивидендов составила 794 930 тыс. руб., в том числе по обыкновенным акциям 656 391 тыс. руб., по привилегированным акциям 138 539 тыс. руб.

Решением собрания акционеров дивиденды по итогам 2017 года по акциям выплачивались в размере 235 руб. на акцию. Общая сумма начисленных дивидендов составила 1 009 775 тыс. руб.

Решение о распределении прибыли 2019 года на дату утверждения отчетности не принято.

18 Эмиссионный доход

В 2013 г. Группой при размещении дополнительного выпуска ценных бумаг получен эмиссионный доход за счет превышения цены размещения акций над их номинальной стоимостью в сумме 239 920 тыс. руб.

19 Выкупленные собственные акции

В 2017 г. на основании решения совета директоров эмитента от 28.02.2017 г. о приобретении собственных размещенных акций у акционеров было выкуплено 38 008 штук привилегированных акций по цене 285 руб. за акцию на общую сумму 10 832 тыс. руб.

В соответствии со статьей 75 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 24.12.1995 г. № 208-ФЗ, акционеры – владельцы голосующих акций, голосовавшие против решения об одобрении крупной сделки на внеочередном общем собрании акционеров ПАО «СФ «АЛМАЗ» 19.05.2017 г., либо не принимавшие участие в голосовании по этому вопросу, вправе требовать выкупа ПАО «СФ «АЛМАЗ» всех или части принадлежащих им

акций. На основании данного положения в 2017 г. было выкуплено 1 520 штук привилегированных акций по цене 285 руб. за акцию на общую сумму 433 тыс. руб.

По состоянию на конец отчетного периода Группа имеет на балансе 360 743 штук собственных акций, в том числе 300 000 штук обыкновенных акций и 60 743 штук привилегированных акций.

20 Выручка

тыс. руб.	2019	2018
Выручка от судостроения	6 528 805	6 670 484
Прочая выручка	14 535	25 160
Итого выручки	6 543 340	6 695 644

В прочую выручку входит доход от предоставления в аренду и субаренду недвижимости.

21 Себестоимость продаж (продукции, товаров, работ и услуг)

тыс. руб.	Пояснение	2019	2018
Материалы	10	3 609 666	3 673 216
Оплата труда персонала		1 117 745	962 776
Амортизация	11	92 927	20 711
Услуги сторонних организаций и прочие расходы		1 121 293	1 534 060
Изменение остатков незавершенного производства		(77 635)	(84 794)
Итого себестоимость		5 863 996	6 105 969

22 Прочие доходы

тыс. руб.	Пояснение	2019	2018
Списание кредиторской задолженности		159	241
Возмещение судебных расходов, пени		400	35
Доходы прошлых лет		1 361	3 747
Нетто-величина прибыли от продажи основных средств		90	-
Восстановление резервов по оценочным обязательствам (гарантия, суды, об-ва)	14	47 111	43 397
Прочие доходы		2 419	434
		51 540	47 854

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 44, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

23 Коммерческие расходы

тыс. руб.	Пояснение	2019	2018
Страхование		5 047	3 585
Транспортные расходы		70 300	34 648
Рекламные расходы		5 135	5 342
Прочие		-	-
		<u>80 482</u>	<u>43 575</u>

24 Административные расходы

тыс. руб.	Пояснение	2019	2018
Оплата труда персонала (включая взносы на социальное страхование)		478 149	449 119
Материалы	10	18 502	19 078
Социальные платежи		12 172	18 498
Услуги сторонних организаций		39 787	44 044
Ремонты		3 897	8 721
Прочие административные расходы		7 385	7 588
		<u>559 892</u>	<u>547 048</u>

25 Прочие расходы

тыс. руб.	Пояснение	2019	2018
Штрафы и выплаты по судебным решениям		2 786	504
Резерв по оценочным обязательствам	14	2 181	1 719
Обесценение предоплат		-	-
Обесценение запасов	10	214	689
Расходы прошлых лет		3 821	30
Нетто-величина убытка от выбытия основных средств		-	3 891
Прочие затраты		446	146
		<u>9 448</u>	<u>6 979</u>

26 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2019	2018
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	4 890	5 190
Процентный доход по займам и дебиторской задолженности	91	149
Процентный доход по банковским депозитам и договорам неснижаемого остатка	54 587	44 409
Доход по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	6 392	39 199
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	-	326
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	-	371 608
Нетто-величина прибыли от продажи валюты	-	16
Финансовые доходы	65 960	460 897
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	-	-
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	(123 950)	-
Процентные расходы по долгосрочным обязательствам	(29 799)	-
Нетто-величина убытков от продажи валюты	(13 948)	-
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности	-	(43)
Убыток от уступки права требования	-	-
Финансовые расходы	(167 697)	(43)
Нетто-величина финансовых доходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	(101 737)	460 854

27 Расход по налогу на прибыль

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

тыс. руб.	2019	2018
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	(51 021)	(91 659)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	-
	(51 021)	(91 659)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	51 076	(16 082)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	55	(107 741)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2019		2018	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/убыток до налогообложения за отчетный период	(20 675)	100	500 781	100
Общий расход по налогу на прибыль	55	(0,27)	(107 741)	21,52
Прибыль/(убыток) за вычетом налога на прибыль	(20 620)		393 040	
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	4 135	(20)	(100 156)	20
Влияние невычитаемых расходов	(4 080)	19,73	(7 585)	1,52
Влияние необлагаемых доходов	-		-	
Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы	-		-	
	55		(107 741)	

28 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию за 2019 год был рассчитан на основе убытков, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 20 620 тыс.руб. и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 3 548 060 акций (за аналогичный период прошлого года - 3 548 060 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Количество акций	2019	2018
Акций в обращении на 1 января	3 548 060	3 548 060
Влияние наличия собственных акций выкупленных	-	-
Влияние дополнительной эмиссии акций	-	-
Средневзвешенное количество акций за период	3 548 060	3 548 060

В отчетном периоде был произведен перерасчет размера прибыли на акцию за 2018 г. в связи с выплатой дивидендов по привилегированным акциям. Прибыль, причитающаяся держателям обыкновенных акций составила 254 501 тыс. руб.

29 События после отчетной даты

Величина годового дивиденда, приходящегося на одну акцию Компании, будет утверждена Общим собранием акционеров Компании. После утверждения годовые дивиденды, подлежащие выплате акционерам, будут отражены в отчетности за 2019 год.

30 Условные активы и обязательства

(а) Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

Договорные обязательства по строительству (покупке) объектов основных средств перед третьими лицами отсутствуют.

(b) Страхование

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

(с) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения

налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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

(d) Охрана окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство в части наличия очистительных сооружений и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут быть значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующего природоохранного законодательства отсутствуют значимые обязательства, связанные с экологией.

31 Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания отчетного периода составило 684. Крупнейшими акционерами являются ООО "Айленд" (доля участия лица в уставном капитале 44.7%), ООО «УК «ПрофИнвестиции» «Д.У.» ЗПИФ комбинированный «Инвестиционное партнерство» (доля участия лица в уставном капитале 44.69%). В отчетном периоде Общество перечислило дивиденды НКО АО "Национальный расчетный депозитарий" в сумме 770 412 тыс. руб.

(b) Операции с участием прочих связанных сторон

Существенные операции с участием прочих связанных сторон отсутствовали. Размер краткосрочного вознаграждения основному управленческому персоналу составил 28 537 тыс. руб., в том числе отчисления на социальное страхование составили 4 735 тыс. руб.

32 Значительные дочерние предприятия

Показатели дочернего предприятия ОАО «Морской завод Алмаз» включены в состав консолидированной отчетности. Иные дочерние организации у Группы отсутствуют.

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Вид деятельности	31 декабря 2019	31 декабря 2018
			Право собственности /Право голосования	Право собственности /Право голосования
ОАО «Морской завод Алмаз»	Россия	Сдача в наем недвижимого имущества	100%	100%

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства (см. Примечание 5), краткосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 7) и кредиторская задолженность (см. Примечание 12) приблизительно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость краткосрочных векселей к получению, рассчитанная на основе текущей стоимости будущих денежных потоков, с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководства, отличается от их балансовой стоимости не существенно.

34 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

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

Основные принципы управления рисками

Генеральный директор несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Оперативное руководство осуществляет директор по экономике и финансам.

(b) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Более 99 % от выручки Группы приходятся на государственных заказчиков. Руководство Группы оценивает риск дефолта России как низкий.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

(ii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги и депозиты первоклассных банков, поэтому руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

(iii) Подверженность кредитному риску

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

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долговые ценные бумаги	373 147	728 096
Долевые ценные бумаги	-	-
Займы и дебиторская задолженность	283 892	1 192 072
Депозиты	-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 094 401	846 236
	<u>3 751 440</u>	<u>2 766 404</u>

Убытки от обесценения

Движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности приведено в примечании 7.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и

в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Калькуляция себестоимости продукции и услуг Группы осуществляется на основе функционально-стоимостного анализа, что помогает Группе контролировать потребность в денежных средствах и оптимизировать денежные поступления от инвестиций. Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Финансовые обязательства Группы составляет торговая и прочая кредиторская задолженность, а также заемные средства. Срок погашения кредиторской задолженности в соответствии с условиями договоров составляет от 0 до 6 месяцев.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок и размещения депозитов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. руб.	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Торговая дебиторская задолженность	-	-	1 098	-
Торговая кредиторская задолженность	(296)	(87 642)	(333)	(69 281)
Денежные средства и денежные эквиваленты	138 006	482	627 422	218
Инвестиции	373 147		728 096	
Нетто-величина риска	510 857	(87 160)	1 356 283	(69 063)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Обменный курс на отчетную дату	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018
1 доллар США	61,9057	69,4706
1 евро	69,3406	79,4605

Анализ чувствительности

Группа не проводила анализ чувствительности к изменению валютного курса по следующим причинам:

- валютные активы, отраженные в балансе, высоколиквидны, то есть могут быть быстро и без значительных затрат конвертированы в рубли при неблагоприятных изменениях рыночной конъюнктуры;
- в связи со значительным изменением курса евро и доллара США по отношению к рублю в отчетном периоде не представляется возможным обоснованно спрогнозировать размер данных показателей;
- данные о подверженности Группы валютному риску не учитывают обязательства по закупкам импортного оборудования, необходимого для выполнения действующих долгосрочных государственных контрактов, заключенных по фиксированным ценам.

(ii) Процентный риск

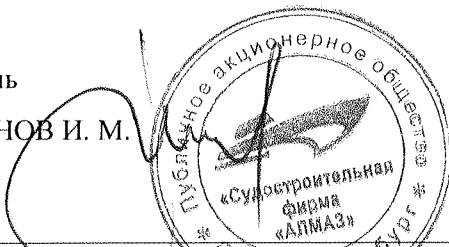
Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы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

(e) Управление капиталом

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

Руководитель
МУХУТДИНОВ И. М.

14.05.2020



Главный бухгалтер
АЛЕКСЕЕВА Е. В.

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 44, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.