**Публичное акционерное общество «Выборгский судостроительный завод»**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и аудиторское заключение

ВХОДЯЩИЙ
№ 985
«25» апреля 8 20 16 г.
на 1+31+3 экз. листах
ПАО «ЕСЗ»

**Содержание**

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение Консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года ... 3
Аудиторское заключение ... 4
Консолидированный отчет о финансовом положении ... 7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ... 9
Консолидированный отчет о движении денежных средств ... 10
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале ... 12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности ... 13
1 Общие положения ... 13
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности и первое составление ... 14
3 Основные положения учетной политики ... 16
4 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу ... 33
5 Определение справедливой стоимости ... 37
6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия ... 39
7 Выручка ... 41
8 Себестоимость ... 41
9 Коммерческие расходы ... 41
10 Административные расходы ... 41
11 Прочие операционные доходы ... 42
12 Прочие операционные расходы ... 42
13 Расходы на персонал ... 43
14 Финансовые доходы и расходы ... 43
15 Основные средства и нематериальные активы ... 43
16 Прочие инвестиции ... 47
17 Отложенные налоговые активы и обязательства ... 47
18 Запасы ... 48
19 Незавершенные договоры на строительство ... 48
20 Торговая и прочая дебиторская задолженность ... 49
21 Денежные средства и их эквиваленты ... 49
22 Капитал и резервы ... 49
23 Кредиты и займы ... 51
24 Торговая и прочая кредиторская задолженность ... 52
25 Резервы ... 52
26 Финансовые инструменты и управление рисками ... 52
27 Операционная аренда ... 55
28 Условные активы и обязательства ... 55
29 Сделки между связанными сторонами ... 56
30 События после отчетной даты ... 57

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

Приморское шоссе, д.2-6, Выборг, Россия, 188800
e-mail: mail@vyborgshipyard.ru, www.vyborgshipyard.ru
тел: (81378) 28686, факс: (81378) 28952
ОГРН 1024700873801, ИНН 4704012874
КПП 470401001, ОКПО 07531953

18.04.2016 № 1742

на № _____ от _____

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2015 ГОДА**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Открытого акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» и его дочерних предприятий (совместно - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена 18 апреля 2016 года.

Руководитель _____ А.Л. Попов
Приказ от 14.04.2016г. №189-к, Приказ от 15.04.2016г. №192-к

АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ Самоварова и Партнеры
В СОСТАВЕ ГРУППЫ SPG

*Исх № 3746/16 от 21.04.2016 года*

# АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**АКЦИОНЕРАМ и СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ**

Публичного акционерного общества «Выборгский судостроительный завод»

**АУДИТОР**

Закрытое акционерное общество «Аудиторская компания «Самоварова и Партнеры»

Место нахождения: 197101, г. Санкт-Петербург, ул. Рентгена, д. 4, лит. А, пом. 20 Н
Государственный регистрационный номер: 1037811057778
Член Некоммерческого партнерства «Институт Профессиональных Аудиторов»
ОРНЗ 10202022450

**АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО**

Публичное акционерное общество «Выборгский судостроительный завод»
Адрес:
188800, г. Выборг, Ленинградской области, Приморское шоссе, 2б
Государственный регистрационный номер: 1024700873801

INPACT

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Выборгский судостроительный завод», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за период с 01 января по 31 декабря 2015 года, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

## Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство публичного акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированной финансовой отчетности не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

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

## Основание для выражения мнения с оговоркой

Поскольку у публичного акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» не проводилась переоценка основных средств на дату 1 января 2015 года, мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении показателей условной первоначальной стоимости основных средств на дату перехода на МСФО, и, как следствие, амортизации и прибыли за период с 01 января по 31 декабря 2015 года.

Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанных показателей консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Выборгский судостроительный завод».

## Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение публичного акционерного общества «Выборгский судостроительный завод» по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за период с 01 января по 31 декабря 2015 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## Важные обстоятельства

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

**Руководитель** **Бочарова Ирина Алексеевна**

По доверенности № 07 от 12.05.2015 года

Квалификационный аттестат аудитора № 04-000120, выдан 01 февраля 2012 года на неограниченный срок

Член Некоммерческого партнерства «Институт профессиональных аудиторов» ОРНЗ 21302005948

«21» апреля 2016 года

## Консолидированный отчет о финансовом положении (в тысячах рублей)

| | *Прим.* | *31.12.2015* | *31.12.2014* | *31.12.2013* |
|---|---|---|---|---|
| **Активы** | | | | |
| *Долгосрочные активы* | | | | |
| Основные средства | 15 | 8 785 933 | 9 010 649 | 9 112 105 |
| Прочие нематериальные активы | 15 | 0 | 0 | 19 |
| Отложенные налоговые активы | 17 | 938 287 | 385 847 | 374 729 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 20 | 1 860 260 | 0 | 1 428 981 |
| Прочие финансовые активы | | 37 | 37 | 37 |
| Прочие активы | | 1 699 | 0 | 9 902 |
| Итого долгосрочные активы | | 11 586 216 | 9 396 533 | 10 925 773 |
| *Краткосрочные активы* | | | | |
| Запасы | 18 | 1 274 872 | 740 085 | 970 365 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 20 | 326 142 | 1 824 415 | 247 941 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | 0 | 0 | 17 400 |
| Дебиторская задолженность по договорам на строительство | 19 | 4 351 606 | 8 182 797 | 2 628 473 |
| Прочие финансовые активы | 16 | 2 112 | 1 984 | 1 865 |
| Текущие налоговые активы | | 912 279 | 0 | 0 |
| Прочие активы | | 12 645 | 11 628 | 10 286 |
| Денежные средства в кассе и банках | 21 | 2 268 089 | 179 480 | 396 590 |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | | 889 681 | 996 310 | 531 732 |
| Итого краткосрочные активы | | 10 037 426 | 11 936 699 | 4 804 652 |
| Итого активы | | 21 623 642 | 21 333 232 | 15 730 425 |

## Консолидированный отчет о финансовом положении - продолжение(в тысячах рублей)

| | Прим. | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---|---|---|---|
| **Собственный капитал и обязательства** | | | | |
| *Капитал и резервы* | | | | |
| Выпущенный капитал | | 563 | 563 | 563 |
| Резерв по переоценке основных средств | 15 | 4 951 031 | 4 951 031 | 4 951 031 |
| Нераспределенная прибыль | | -713 032 | 1 491 944 | 1 621 258 |
| Собственный капитал акционеров материнской компании | | 4 238 561 | 6 443 537 | 6 572 852 |
| Неконтролирующие доли | | | 0 | 0 |
| Итого собственный капитал | | 4 238 561 | 6 443 537 | 6 572 852 |
| *Долгосрочные обязательства* | | | | |
| Кредиты и займы | 23 | 2 540 006 | 2 069 907 | 1 791 388 |
| Отложенные налоговые обязательства | 17 | 139 040 | 102 811 | 84 618 |
| Кредиторская задолженность по финансовой аренде | 15 | 595 | 3 448 | 828 |
| Авансы по договорам на строительство | 19 | 9 804 259 | 1 755 426 | 3 512 219 |
| Прочие обязательства | 24 | 44 969 | 331 031 | 80 749 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 12 528 869 | 4 262 623 | 5 469 802 |
| *Краткосрочные обязательства* | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 24 | 1 236 816 | 954 851 | 386 616 |
| Кредиторская задолженность по финансовой аренде | 15 | 2 853 | 31 449 | 5 856 |
| Авансы по договорам на строительство | 19 | 3 031 514 | 6 618 696 | 0 |
| Кредиты и займы | 23 | 368 839 | 2 926 806 | 3 083 740 |
| Прочие финансовые обязательства | | 1 673 | 7 082 | 4 347 |
| Текущие налоговые обязательства | | 15 199 | 9 857 | 142 008 |
| Оценочные обязательства | 25 | 132 307 | 25 076 | 19 264 |
| Прочие обязательства | 24 | 67 011 | 53 255 | 45 941 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 4 856 212 | 10 627 072 | 3 687 772 |
| Итого обязательства | | 17 385 081 | 14 889 694 | 9 157 574 |
| **Итого собственный капитал и обязательства** | | 21 623 642 | 21 333 232 | 15 730 425 |

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

| | *Прим.* | *2 015* | *2 014* |
|---|---|---|---|
| **Продолжающаяся деятельность** | | | |
| Выручка | 7 | 4 759 350 | 5 904 190 |
| Себестоимость | 8 | -6 034 886 | -4 787 266 |
| Валовая прибыль | | -1 275 536 | 1 116 924 |
| Инвестиционный доход | | 0 | 0 |
| Прочие прибыли и убытки | | 2 297 | -1 531 |
| Расходы по сбыту | | 0 | 0 |
| Коммерческие расходы | 9 | -6 356 | -7 692 |
| Управленческие расходы | 10 | -547 725 | -400 997 |
| Прочие операционные доходы | 11 | 41 529 | 23 295 |
| Прочие операционные расходы | 12 | -222 767 | -221 695 |
| Убыток от операционной деятельности | | -2 008 558 | 508 304 |
| Финансовые доходы | 14 | 243 069 | 78 775 |
| Финансовые расходы | 14 | -1 067 642 | -709 069 |
| Чистые финансовые расходы | | -824 572 | -630 294 |
| Убыток до налогообложения | | -2 833 130 | -121 989 |
| Расход по налогу на прибыль | | 628 154 | -7 325 |
| УБЫТОК ЗА ГОД | | -2 204 976 | -129 314 |
| **Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль** | | | |
| ***Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки*** | | | |
| Переоценка основных средств | 15 | 0 | 0 |
| ПСД за год за вычетом налога на прибыль | | 0 | 0 |
| **ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД** | | -2 204 976 | -129 314 |
| Прибыль, относящаяся к: | | -2 204 976 | -129 314 |
| Акционерам Компании | | -2 204 976 | -129 314 |
| Неконтролирующим долям | | 0 | 0 |
| Итого совокупный доход, относящийся к: | | -2 204 976 | -129 314 |
| Акционерам Компании | | -2 204 976 | -129 314 |
| Неконтролирующим долям | | 0 | 0 |
| **Прибыль на акцию** | | | |
| Базовая (в рублях на акцию) | | -2,051 | -0,120 |

## Консолидированный отчет о движении денежных средств (в тысячах рублей)

| | 2 015 | 2 014 |
|---|---|---|
| **Движение денежных средств от операционной деятельности** | | |
| от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 12 822 537 | 5 132 593 |
| арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей | 9 477 | 5 952 |
| средства от покупки валюты | 10 786 | 0 |
| НДС | 0 | 0 |
| прочие поступления | 2 845 | 58 870 |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | 12 845 645 | 5 197 415 |
| поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | -6 353 411 | -3 499 951 |
| в связи с оплатой труда работников | -880 250 | -720 486 |
| процентов по долговым обязательствам | -469 726 | -471 106 |
| налога на прибыль организаций | -4 | -1 |
| налогов и сборов | -50 146 | -43 863 |
| внебюджетным фондам | -247 035 | -198 769 |
| НДС | -394 356 | -269 660 |
| подотчётных сумм | -31 789 | -23 143 |
| прочие платежи | -66 567 | -128 211 |
| Денежные средства, использованные в операционной деятельности | -8 493 284 | -5 355 190 |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | 4 352 361 | -157 775 |
| **Движение денежных средств от инвестиционной деятельности** | | |
| Выплаты по приобретению ФА | -750 | -1 330 |
| Прочие дивиденды полученные | 18 619 | 21 078 |
| Выплаты по приобретению ОС | -37 254 | -30 458 |
| Поступления от выбытия ОС | 379 | 0 |
| Прочие поступления | 0 | 0 |
| Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности | -19 006 | -10 710 |
| **Движение денежных средств от финансовой деятельности** | | |
| Поступления от кредитов займов | 2 071 266 | 2 390 008 |
| Погашение кредитов займов | -4 095 974 | -2 128 503 |
| Прочие платежи | -250 754 | -311 768 |

| | | |
|---|---|---|
| Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности | -2 275 462 | -50 263 |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | 2 057 893 | -218 748 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 179 480 | 396 590 |
| Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте | 30 716 | 1 638 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 2 268 089 | 179 480 |

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

| | Уставный капитал | Резерв по переоценке основных средств | Нераспределенная прибыль | Доля акционеров материнской компании | Неконтролирующие доли (НД) | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **На 1 января 2014 года (до корректировок)** | 563 | 4 951 031 | 1 621 258 | 1 621 258 | 0 | 6 572 852 |
| **Корректировки** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **На 1 января 2014 года** | 563 | 4 951 031 | 1 621 258 | 1 621 258 | 0 | 6 572 852 |
| Прибыль за год | | | -129 314 | -129 314 | 0 | -129 314 |
| Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль | | | | | 0 | 0 |
| Итого совокупный доход за год | | 0 | -129 314 | -129 314 | 0 | -129 314 |
| Дивиденды | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **На 31 декабря 2014 года** | 563 | 4 951 031 | 1 491 944 | 1 491 944 | 0 | 6 443 537 |
| Прибыль за год | | | -2 204 976 | -2 204 976 | 0 | -2 204 976 |
| Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль | | | | | 0 | 0 |
| Итого совокупный доход за год | | 0 | -2 204 976 | -2 204 976 | 0 | -2 204 976 |
| Дивиденды | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **На 31 декабря 2015 года** | 563 | 4 951 031 | -713 032 | -713 032 | 0 | 4 238 561 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1 Общие положения

### (a) Формирование Группы

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

Учредитель Общества - Ленинградский областной Комитет по управлению государственным имуществом.

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

Основные акционеры Общества (доля в уставном капитале более 2%) - Открытое акционерное общество «Западный центр судостроения» (ДЗО ОАО «ОСК»), г. Санкт-Петербург, ул. Марата, 90.
По состоянию на 31.12.2015 г. ОАО «Западный центр судостроения», владеет 94,3573 % уставного капитала Общества

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

На 31.12.2015 в состав Группы входят ООО «Камбуз», ООО «Шельф», ЗАО «Промышленно-строительная компания».

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 188800, г. Выборг, Ленинградской области, Приморское шоссе, 2б.

### (b) Организация и виды деятельности

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

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

Выборгский судостроительный завод обладает уникальными производственными возможностями и акваторией для строительства различных плавучих буровых

платформ, а также изготовления крупногабаритных насыщенных металлоконструкций, в том числе верхних строений стационарных буровых платформ.

Основными видами деятельности общества являются:
1) судостроение
2) судоремонт
3) изготовление общестроительных и гидротехнических металлоконструкций

Деятельность Группы ведется на всей территории Российской Федерации. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

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

### (c) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### (a) Заявление о соответствии МСФО

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и законом РФ от 27.07.2010 №208-ФЗ.

### (b) Принцип непрерывности деятельности

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

### (c) База для оценки

Финансовая отчетность формируется на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств. Основные средства переоценены по

справедливой стоимости на 31.12.2015 и приведены к 31.12.2014 с использованием индекса дефлятора ВВП 1,077 за 2014 год. Полученная оценка является их условной первоначальной стоимостью.

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

**(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

**(e) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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

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

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

- Примечание 15- Основные средства;
- Примечание 19 - Незавершенные договоры на строительство

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 примечаниях:

- Примечание 15 - Основные средства;
- Примечание 19 - Незавершенные договоры на строительство

## 3 Основные положения учетной политики

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

### (а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

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

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

При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.
Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период признается прибыль от выгодной покупки.
В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.
Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Учет приобретения неконтролирующих долей

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

пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iii) Дочерние предприятия

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

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

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

(v) Потеря контроля

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

(vi) Поэтапное приобретение

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

При достижении контроля гудвил находится по формуле:
Гудвил = Справедливая стоимость переданного вознаграждения + Неконтрольный пакет акций приобретаемой компании + Справедливая стоимость ранее принадлежащей доли - Справедливая стоимость приобретенных чистых активов.

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

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

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

(viii) Совместно контролируемые предприятия

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

(ix) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

**(b) Иностранная валюта**

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный

период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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

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

**(c) Финансовые инструменты**

(i) Непроизводные финансовые активы

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

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

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

(ii) Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определимых платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

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

(iii) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

(iv) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(v) Непроизводные финансовые обязательства

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

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

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

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

**(d) Уставный капитал**

(i) Обыкновенные акции

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

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

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

**(e) Основные средства**

(i) Признание и оценка

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

В себестоимость основных средств включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

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

(ii) Последующие затраты

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

момент возникновения.

(iii) Амортизация

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

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

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

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

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

**(f) Инвестиционное имущество**

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

**(g) Нематериальные активы**

(i) Гудвил

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

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к инвестициям, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая

гудвил, составляющие часть балансовой стоимости инвестиций, учитываемого методом долевого участия.

(ii) Исследования и разработки

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

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

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

(iii) Прочие нематериальные активы

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

(iv) Последующие затраты

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

(v) Амортизация

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

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

**(h) Арендованные активы**

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

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

**(i) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цене продажи. Себестоимость различных групп запасов определяется на основе разных методов списания: по ФИФО («первым поступил - первым выбыл»), по индивидуальной себестоимости каждой единицы, а также по средневзвешенной стоимости в зависимости от индивидуальных характеристик запасов. В себестоимость включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

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

**(j) Дебиторская/кредиторская задолженность по строительным договорам**

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

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

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

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

В случаях, когда платежи, полученные за выполненные работы, превышают

понесенные расходы с учетом признанных прибылей и убытков, такая разница представляется в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность по строительным договорам.

**(k) Обесценение**

(i) Непроизводные финансовые активы

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

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода. При этом восстановление обесценения, начисленного по долевому инструменту, отнесенному к Финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, но оцененному по себестоимости из-за отсутствия справедливой стоимости - запрещено.

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.
Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем *пропорционально* на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

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

**I) Вознаграждения работникам**

(i) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

(ii) Краткосрочные вознаграждения

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

надежно оценить.

**m) Резервы**

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

(i) Гарантийные обязательства

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

(ii) Обременительные договоры

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

(iii) Судебные иски и налоговые претензии

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

**(n) Выручка**

(i) Выручка по строительным договорам

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

Степень завершенности оценивается пропорционально доле прямых затрат,

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

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

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

Ожидаемый убыток по договору признается немедленно в составе совокупного дохода.

(ii) Выручка от продажи товаров

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

Выручка от продажи товаров признается при выполнении всех нижеперечисленных критериев:

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

(iii) Услуги

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

*(iv)* Комиссионные вознаграждения

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

*(v)* Государственные субсидии

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

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

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

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

**(о) Прочие расходы**

(i) Арендные платежи

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

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

(ii) Определение наличия в соглашении элемента аренды

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

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

(iii) Социальные расходы

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

### (p) Финансовые доходы и расходы

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

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

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

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

### (q) Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат. Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

## 4 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, применимые к финансовой отчетности Группы, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска настоящей финансовой отчетности. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если далее не указано иное.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 *«Выручка по договорам с покупателями»*, единое руководство по признанию выручки, заменяющее следующие ранее изданные стандарты по признанию выручки: МСФО (IAS) 18 *«Выручка»*, МСФО (IAS) 11 *«Договоры на строительство»*, Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 *«Программы лояльности клиентов»*, Разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 *«Соглашения на строительство объектов недвижимости»*, Разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 *«Передача активов от клиентов»*, Разъяснение КРМФО (IFRIC) 31 *«Выручка - бартерные операции, включающие рекламные услуги»*.

Основной принцип данного стандарта требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право, на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Для достижения этого основного принципа применяются следующие шаги:

- 1: Идентифицировать договор(ы) с покупателями,
- 2: Идентифицировать обязанности к исполнению в договорах,
- 3: Определить цену операции,
- 4: Распределить цену операции между обязанностями к исполнению,
- 5: Признать выручку по мере исполнения организацией своих обязательств.

Для публичных компаний новый стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Стандарт применяется одним из следующих двух методов:

1. Ретроспективно в отношении каждого предыдущего отчетного периода, представленного в отчетности. При этом компания, по своему усмотрению, может воспользоваться любым из перечисленных ниже упрощений практического характера:

- в случае выполненных договоров организация не должна пересчитывать договоры, срок действия которых начинается и заканчивается в рамках одного годового отчетного периода;
- в случае выполненных договоров с переменным возмещением организация вправе использовать цену операции на дату, на которую договор был выполнен, вместо оценки величин переменного возмещения в сравнительных отчетных периодах;
- для всех отчетных периодов, представленных до даты первоначального применения стандарта, организация не должна раскрывать сумму цены операции, распределенную на оставшиеся обязанности к исполнению, а также объяснение того, когда организация ожидает признать такие суммы в качестве выручки.

2. Ретроспективно с отражением суммарного влияния на дату первоначального применения стандарта. В случае применения этого метода перехода компания также должна представить дополнительные раскрытия в отчетных периодах, включающих дату первого применения:

- сумму, на которую изменилась каждая строка отчетности в текущем отчетном периоде в результате применения МСФО (IFRS) 15 по сравнению с учетом по ранее действовавшим стандартам;
- разъяснение причин значительных изменений.

В настоящее время Группа оценивает возможное влияние стандарта на финансовую отчетность, а также наиболее подходящую дату и метод перехода.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 11 *«Совместная деятельность»*, которые требуют, чтобы организация, приобретающая долю в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», применила в отношении своей доли все принципы, предусмотренные МСФО (IFRS) 3 и другими МСФО для учета объединения бизнеса, не противоречащие МСФО (IFRS) 11. Кроме того, приобретатель должен раскрыть информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и прочими стандартами, регулирующими объединение бизнеса. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Группа применит поправки с 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 16 *«Основные средства»* и МСФО (IAS) 38 *«Нематериальные активы»*, которые разъясняют, что недопустимо применение метода амортизации, основанного на выручке, поскольку выручка, которая генерируется в результате деятельности, в которой задействован актив, как правило, отражает прочие факторы, отличные от потребления заключенных в данном активе экономических выгод.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Группа применит поправки с 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО завершил процесс замещения МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*, выпустив окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9.

Совет по МСФО разделил свой проект по замещению МСФО (IAS) 39 на три основных этапа.

- Этап 1: классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств. В ноябре 2009 года Совет по МСФО выпустил разделы МСФО

(IFRS) 9, касающиеся классификации и оценки финансовых активов. Эти разделы требуют классификации активов в соответствии с бизнес-моделью, в рамках которой они находятся, и характеристиками их договорных потоков денежных средств. В октябре 2010 года Совет по МСФО добавил к МСФО (IFRS) 9 руководство по классификации и оценке финансовых обязательств. В июле 2014 года Совет по МСФО внес небольшие поправки к правилам классификации и оценки финансовых активов в МСФО (IFRS) 9.

- Этап 2: методология обесценения. В июле 2014 года Совет по МСФО добавил в МСФО (IFRS) 9 правила обесценения финансовых активов предприятия в связи с учетом ожидаемых кредитных убытков и обязательств по предоставлению кредита.
- Этап 3: учет хеджирования. В ноябре 2013 года Совет по МСФО внес в МСФО (IFRS) 9 руководство по учету хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) применяется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 *«Учетная политика, изменение бухгалтерских оценок и ошибки»*. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) не применяется к позициям, которые выбыли из учета на дату первого применения.

Группа применит МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) с 1 января 2018 года. В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта на финансовую отчетность.

Усовершенствования МСФО (сентябрь 2014 года)

В сентябре 2014 года Совет по МСФО опубликовал документ «Усовершенствования МСФО (2012-2014 годы)», содержащий ряд поправок к действующим стандартам:

- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (изменения в методах выбытия),
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (сервисные контракты),
- МСФО (IAS) 19 *«Вознаграждения работникам»* (ставка дисконтирования: вопрос региональных рынков),
- МСФО (IAS) 34 *«Промежуточная финансовая отчетность»* (раскрытие информации «в прочих секциях промежуточного финансового отчета»).

Данные поправки представляют собой относительно небольшие изменения по разъяснению существующих стандартов. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Группа применит поправки к стандартам с 1 января 2016 года. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием»

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием», которые содержат узкоспециализированные изменения к МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»* и МСФО (IAS) 28 *«Инвестиции в ассоциированные и*

*совместные предприятия»*. Основной результат поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полной сумме, если предметом сделки является бизнес (независимо от того, представлен ли он в виде дочернего предприятия или нет). Частичная прибыль или убыток признаются, если предметом сделки являются активы, не представляющие собой бизнес, даже если эти активы представлены в виде дочернего предприятия.
Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициативы по раскрытию информации»

В декабре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к *МСФО (IAS) 1 «Инициативы по раскрытию информации»*, содержащие более детальное руководство по раскрытию информации в финансовой отчетности, представлению строк и агрегированию информации в финансовой отчетности и примечаниях к ней, очередности и объединению примечаний в отчетности. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Группа применит поправки с этой даты. Поправки затрагивают только представление и раскрытие информации в отчетности и не окажут влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

## 5 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

### (a) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Справедливая стоимость - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, оснащения и приспособлений применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты где это возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного всеми возможными видами износов.

### (b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком. Справедливая стоимость такого актива, приобретенного в рамках сделки по объединению бизнеса, как взаимоотношения с клиентами, определяется на основе метода многопериодной модели избыточного дохода (MEEM), который предполагает оценку соответствующего актива после вычета справедливого дохода на все другие активы, задействованные в процессе генерирования соответствующих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется в зависимости от применимости в каждом конкретном случае доходным, затратным или сравнительным подходом.

### (c) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производства и продажу, и обоснованной нормы прибыли для компенсации затрат, требуемых для завершения производства и продажи этих запасов.

### (d) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием иной

методики оценки, выбранной независимым оценщиком Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

**(e) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

**(f) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость непроизводных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в конвертируемых долговых бумагах, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

## 6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия

### (а) Дочерние общества

За период с 01.01.2014 по 31.12.2015 состав Группы и доли участия в дочерних Обществах не изменялись.

### (i) ООО «Камбуз»

Полное наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Камбуз».
На английском языке - нет
Сокращённое наименование - ООО «Камбуз»
Дочернее Общество учреждено Решением Совета директоров (Протокол № 10/2001 от 27.11.2001 г.).
Вышеуказанное общество зарегистрировано Выборгским территориальным отделением Ленинградской областной регистрационной палаты приказ № Ю/6554 от 08.01.2001 г. и внесено в государственный реестр под № 01/05814, свидетельство о государственной регистрации серия Л О— 002 № 15510 от 08.01.2002г.
Идентификационный номер (ИНН) - 4704046746.
Государственный регистрационный номер - 1024700871843
Основной вид деятельности: организация оптовой и розничной торговли.
Участники: единственный участник ПАО «Выборгский судостроительный завод».
Уставный капитал - 10 000 рублей.
Место нахождения - Россия, Ленинградская область, город Выборг.
Почтовый адрес - 188800, г. Выборг, Ленинградской обл., Приморское шоссе, дом 2б.

### (ii) ООО «Шельф»

Согласно Договора купли-продажи № 275/06 от 28 ноября 2006 года приобретена у ЗАО «АКО БАРСС Групп» доля в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью «Шельф» составляющая 100% его размера. Изменения, внесённые в учредительные документы юридического лица ООО «Шельф», зарегистрированы в Инспекции Федеральной налоговой службы по Выборгскому району Ленинградской области 22 октября 2007 года. Свидетельство серия 47 № 002521981. *
Полное наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Шельф».
На английском языке - нет.
Сокращённое наименование - ООО «Шельф».
Идентификационный номер (ИНН) - 4704047740.
Государственный регистрационный номер - 1024700876155.
Основной вид деятельности: строительно-монтажные работы, эксплуатация и ремонт оборудования, зданий и сооружений.
Участники: единственный участник Открытое акционерное общество «Выборгский судостроительный завод».
Уставный капитал - 10 000 рублей.
Место нахождения - Россия, Ленинградская область, город Выборг.
Почтовый адрес - 188800, г. Выборг, Ленинградской обл., Приморское шоссе, дом 2б.
Единственный участник, ПАО «ВСЗ», в лице Совет директоров принял Решение о ликвидации дочернего предприятия ООО «Шельф». Протокол № 3/2012 от 9 февраля 2012 года. По состоянию на 31.12.2014 года ООО «Шельф» не ликвидировано.

**(iii) ЗАО «Промышленно-строительная компания»**

Полное наименование – Закрытое акционерное общество «Промышленно-строительная компания»
Дата регистрации: 21.01.2005
На английском языке - нет.
Сокращённое наименование - ЗАО «ПСК».
Идентификационный номер (ИНН) - 4704059142
Государственный регистрационный номер - 1054700140813
Основной вид деятельности: производство товарного бетона
Участники: единственный участник ПАО «Выборгский судостроительный завод».
Уставный капитал - 10 200 рублей.
Место нахождения - Россия, Ленинградская область, город Выборг.
Почтовый адрес - 188800, г. Приморск, Ленинградской обл., ул. Железнодорожная, дом 3.

## 7 Выручка

Анализ выручки Группы от продолжающейся деятельности представлен следующим образом.

| | 2 015 | 2 014 |
|---|---|---|
| Выручка от выполнения контрактов на строительство судов | 4 349 339 | 5 554 324 |
| Выручка от выполнения контрактов на строительство платформ | 0 | 0 |
| Выручка от выполнения НИОКР | 0 | 0 |
| Выручка от выполнения работ по ремонту судов | 6 772 | 27 092 |
| Выручка от утилизации судов | 0 | 0 |
| Выручка от прочей продукции судового назначения | 314 582 | 115 038 |
| Прочая выручка | 88 657 | 207 736 |
| Итого | 4 759 350 | 5 904 190 |

Выручка по строительным договорам признается в соответствии с учетной политикой Группы, раскрытой в примечании 3(n)(i). Строительство кораблей и судов связано с длительным операционным циклом, а также с высоким уровнем неопределенности в части сроков выполнения работ, что обусловлено высокой технологической сложностью и наличием индивидуально согласованных с заказчиками особенностей по большинству заказов.

## 8 Себестоимость

| | 2 015 | 2 014 |
|---|---|---|
| Сырье, материалы, оборудование и комплектующие | (2 544 616) | (2 442 049) |
| Контрагентские работы (услуги субподрядчиков) | (349 023) | (338 022) |
| Заработная плата со страховыми взносами | (279 040) | (245 588) |
| Прочие прямые расходы | (2 425 912) | (1 229 974) |
| Общепроизводственные расходы | (436 295) | (531 633) |
| Итого | (6 034 886) | (4 787 266) |

## 9 Коммерческие расходы

Анализ коммерческих расходов Группы представлен следующим образом.

| | 2 015 | 2 014 |
|---|---|---|
| Расходы на рекламу | (1 793) | (4 002) |
| Прочие | (4 563) | (3 690) |
| Итого | (6 356) | (7 692) |

## 10 Административные расходы

Анализ административных расходов Группы представлен следующим образом.

| | 2 015 | 2 014 |
|---|---|---|
| Заработная плата | (278 519) | (221 102) |
| Расходы социального характера | (4 266) | (3 665) |
| Обучение и повышение квалификации | (7 596) | (6 856) |
| Представительские расходы | (3 560) | (2 707) |
| Командировочные расходы | (12 906) | (10 534) |

| | | |
|---|---|---|
| Электроэнергия | (1 783) | (1 846) |
| Теплоэнергия | (7 596) | (7 796) |
| Водоснабжение | (317) | (321) |
| Водоотведение | (249) | (394) |
| Транспортные расходы | (23 958) | (19 979) |
| Услуги связи | (4 136) | (3 403) |
| Охрана и охранная/пожарная сигнализация | (33 048) | (30 251) |
| Текущий ремонт зданий и сооружений | (30 642) | (21 460) |
| Информационные услуги (интернет, правовые базы и пр.) и программ. продукты | (7 580) | (7 929) |
| Аудиторские, консалтинговые услуги | (784) | (649) |
| Юридические, нотариальные, прочие профессиональные услуги | (484) | (1 084) |
| Канцтовары, АХО, подписка | (22 391) | (18 726) |
| Охрана труда и обеспечение безопасности | (1 096) | (1 024) |
| Страхование имущества | (484) | (500) |
| Расходы по лицензированию, сертификации и стандартизации | (476) | (497) |
| Амортизация основных средств | (6 557) | (4 741) |
| Амортизация нематериальных активов | - | (19) |
| Прочие расходы | (61 733) | (33 623) |
| Налоги и сборы в т.ч.: | (37 565) | (1 891) |
| -налог на имущество | (12 221) | - |
| -налог на землю | (22 513) | - |
| -транспортный налог | (647) | - |
| -прочие налоги | (2 184) | (1 891) |
| Итого | (547 725) | (400 997) |

## 11 Прочие операционные доходы

| | *2 015* | *2 014* |
|---|---|---|
| Доходы от реализации и конвертации валюты | 13 681 | 935 |
| Доходы от реализации и выбытия прочего имущества | 415 | - |
| Доходы от списания дебиторской и кредиторской задолженности | 1 947 | 1 196 |
| Штрафы, пени, неустойки | 1 288 | 3 449 |
| Обесценение дебиторской задолженности | 7 972 | 10 161 |
| Прочие доходы | 6 691 | 2 904 |
| Обесценение активов | 9 535 | |
| Поступления от постановки на учёт активов по результатам инвентаризации | | 4 650 |
| Итого | 41 529 | 23 295 |

## 12 Прочие операционные расходы

| | *2 015* | *2 014* |
|---|---|---|
| Выбытие основных средств | (10 459) | (6 191) |
| Убытки от реализации и конвертации валюты | (14 820) | (11 657) |
| Услуги банков | (15 319) | (4 271) |
| Штрафы, пени, неустойки | (3 485) | (597) |
| Средства, уплаченные по решению суда, гос. органов | - | (340) |
| Убытки от списания дебиторской и кредиторской задолженности | (287) | (80 589) |
| Налоги и иные аналогичные платежи | - | (32 045) |
| Госпошлины | (101) | - |
| Услуги сторонних организаций | - | (336) |
| Расходы по содержанию имущества, сданного в аренду, законсервированного имущества, прочего имущества | (40 555) | (17 880) |
| Расходы, связанные с устранением последствий черезвычайных ситуаций | (92) | (514) |

| | | |
|---|---|---|
| Расходы на аннулированые производственные заказы, простои | (1 407) | - |
| Обесценение дебиторской задолженности | (62 511) | (9 827) |
| Выплаты социального характера | (30 251) | (27 173) |
| Содержание объектов непромышленной сферы | (21 102) | (18 416) |
| Расходы на проведение праздничных мероприятий, совета директоров, собраний акционеров | (1 013) | (1 537) |
| Убытки прошлых лет | - | (1 066) |
| Прочие расходы | (10 872) | (10 001) |
| Обесценение активов | (20 952) | (5 446) |
| Итого | (222 767) | (221 695) |

## 13 Расходы на персонал

| | *2 015* | *2 014* |
|---|---|---|
| Заработная плата | (888 821) | (708 545) |
| Страховые взносы | (279 294) | (224 267) |
| Итого | (1 168 115) | (932 812) |

## 14 Финансовые доходы и расходы

| | *2 015* | *2 014* |
|---|---|---|
| Доходы по дисконтированию авансов выданных ABB OY, MARINE AND PORTS | 21 812 | - |
| Доходы от курсовых разниц | 202 608 | 58 313 |
| Финансовый доход, проценты полученные - третьи стороны | 18 649 | 20 462 |
| Итого финансовые доходы | 243 069 | 78 775 |

| | *2 015* | *2 014* |
|---|---|---|
| Амортизация дисконта займов сотрудникам | (66) | (61) |
| Амортизация дисконта кредитов полученных | (219 864) | (279 007) |
| Амортизация дисконта обязательств по ООО "Интергруп" | (112 019) | (134 051) |
| Амортизация дисконта обязательств по финансовой аренде | (2 593) | (15 553) |
| Амортизация дисконта авансов выданных ABB OY, MARINE AND PORTS | (287 064) | - |
| Расходы по курсовым разницам | (241 132) | (136 514) |
| Финансовый расход, проценты полученные - третьи стороны | (204 904) | (143 883) |
| Итого финансовые расходы | (1 067 642) | (709 069) |

## 15 Основные средства и нематериальные активы

*(а) Оценка основных средств*

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

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

Основные средства переоценены по справедливой стоимости на 31.12.2015 и

приведены к 31.12.2014 с использованием индекса дефлятора ВВП 1,077 по данным Федеральной службы государственной статистики РФ за 2014 год. Полученная оценка принята в качестве их условной первоначальной стоимости исходя из допущения что рыночная стоимость на 01.01.2014 существенно не отличается от полученной оценки.

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

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

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

| | Земельные участки и объекты природопользования | Здания | Сооружения и передаточные устройства | Машины и оборудование | Транспортные средства | Производственный и хозяйственный инвентарь | Оборудование, полученное по договору финансовой аренды | Другие виды ОС | Оборудование к установке и авансы | Незавершенное строительство и авансы | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ***Стоимость приобретения или оценочная стоимость*** | | | | | | | | | | | |
| На 1 января 2014 года | 2 209 938 | 2 097 383 | 1 821 267 | 1 625 915 | 1 483 606 | 36 084 | 25 080 | 10 641 | 5 902 | 206 716 | 9 522 532 |
| Поступление | 0 | 4 007 | 0 | 14 087 | 0 | 96 | 62 909 | 0 | 23 488 | 18 755 | 123 341 |
| Ввод объектов в эксплуатацию | 0 | 0 | 191 | 25 350 | 3 570 | 2 119 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 229 |
| Выбытия | 0 | 0 | -2 198 | -4 140 | -1 | -77 | 0 | -55 | -23 758 | -11 373 | -41 602 |
| На 31 декабря 2014 года | 2 209 938 | 2 101 390 | 1 819 259 | 1 661 212 | 1 487 176 | 38 222 | 87 990 | 10 586 | 5 632 | 214 098 | 9 635 502 |
| Поступление | 0 | 693 | 2 806 | 41 236 | 6 863 | 1 090 | 0 | 287 | 28 368 | 13 996 | 95 338 |
| Ввод объектов в эксплуатацию | 0 | 0 | 12 307 | 565 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 872 |
| Выбытия | 0 | 0 | -317 | -9 932 | -1 077 | -113 | 0 | -12 | -29 624 | -23 869 | -64 945 |
| На 31 декабря 2015 года | 2 209 938 | 2 102 083 | 1 834 055 | 1 693 082 | 1 492 961 | 39 199 | 87 990 | 10 861 | 4 375 | 204 225 | 9 678 767 |
| ***Начисленная амортизация и обесценение*** | | | | | | | | | | | |
| На 1 января 2014 года | 0 | -65 146 | -81 249 | -188 149 | -39 304 | -16 506 | -8 581 | -4 071 | 0 | 0 | -403 006 |
| Выбытие активов | 0 | 0 | 4 | 131 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 140 |
| Амортизационные расходы | 0 | -31 276 | -40 616 | -111 010 | -15 940 | -8 750 | -12 315 | -2 080 | 0 | 0 | -221 988 |
| На 31 декабря 2014 года | 0 | -96 422 | -121 861 | -299 028 | -55 244 | -25 252 | -20 896 | -6 151 | 0 | 0 | -624 854 |
| Выбытие активов | 0 | 0 | 0 | 500 | 62 | 34 | 0 | 0 | 0 | 0 | 596 |
| Амортизационные расходы | 0 | -31 623 | -84 574 | -110 553 | -20 473 | -1 673 | -17 598 | -2 088 | 0 | 0 | -268 581 |
| На 31 декабря 2015 года | 0 | -128 045 | -206 435 | -409 082 | -75 654 | -26 890 | -38 494 | -8 239 | 0 | 0 | -892 839 |

(b) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 годов у Группы не было обязательств капитального характера.

(c) Другие обременения

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

(d) Лизинг

На 31.12.2015 лизинговое имущество имеет балансовую стоимость 49 млн. руб.

| | *31.12.2015* | *31.12.2014* |
|---|---|---|
| Активы | | |
| Остаточная стоимость оборудования | 49 496 | 67 094 |
| Дебиторская задолженность | - | - |
| Итого | 49 496 | 67 094 |
| Обязательства | | |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | 595 | 3 448 |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 2 853 | 31 449 |
| Итого | 3 448 | 34 897 |
| Доходы и расходы | | |
| Амортизация оборудования | (17 598) | (12 315) |
| Амортизация обязательства | (2 593) | (4 229) |
| Финансовые доходы (расходы) при признании обязательства | - | (11 324) |
| Итого | (20 190) | (27 868) |

(f) Нематериальные активы

| | Программное обеспечение | Итого |
|---|---|---|
| ***Стоимость приобретения*** | | |
| На 1 января 2014 года | 826 | 826 |
| На 31 декабря 2014 года | 826 | 826 |
| На 31 декабря 2015 года | 826 | 826 |
| ***Начисленная амортизация и обесценение*** | | |
| На 1 января 2014 года | 807 | 807 |
| Расходы на амортизацию | 20 | 20 |
| На 31 декабря 2014 г. | 826 | 826 |
| Расходы на амортизацию | 0 | 0 |
| На 31 декабря 2015 г. | 826 | 826 |

## 16 Прочие инвестиции

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Оборотные | | |
| Депозиты | 220 000 | 153 286 |
| Прочие краткосрочные инвестиции и финансовые активы | 2 112 | 1 984 |
| Итого | 222 112 | 155 270 |

Годовые процентные ставки по краткосрочным депозитам, размещенным Группой в банках на срок более 3 месяцев, составили от 1,2% до 18,75% для депозитов в рублях.

Финансовые вложения размещены в кредитных организациях с кредитным рейтингом от «В» по обязательствам в национальной валюте (рейтинговое агентство «Standard & Poor's Ratings Services»).

## 17 Отложенные налоговые активы и обязательства

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

| № п/п | Временные вычитаемые разницы | 2014 год | | 2015 год | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Разница | ОНА | Разница | ОНА |
| 1 | Разница в амортизации объектов основных средств в бухгалтерском учёте и для целей налогообложения прибыли (в налоговом учёте меньше, чем в бухгалтерском учёте) | 11 993 | 2 399 | 12 343 | 2 468 |
| 2 | Убыток от реализации основных средств | 1 217 | 243 | 1 110 | 222 |
| 3 | Доходы от производства с длительным циклом, если договором не предусмотрена поэтапная сдача ст. 271 НК РФ | 112 035 | 22 407 | 105 763 | 21 153 |
| 4 | Убыток ЖКХ 2010 год | 2 645 | 529 | 2 645 | 529 |
| 5 | Убыток ЖКХ 2012 год | 1 708 | 342 | 1 708 | 342 |
| 6 | Убыток ЖКХ 2013 год | 8 526 | 1 705 | 8 526 | 1 705 |
| 7 | Убыток ЖКХ 2014 год | 16 185 | 3 237 | 16 185 | 3 237 |
| 8 | Убыток ЖКХ 2015 год | | | 19 171 | 3 834 |
| 9 | Убыток по налог, декларации за 2010 год | 517 553 | 103 511 | 517 553 | 103 511 |
| 10 | Убыток по налог, декларации за 2011 год | 370 951 | 74 190 | 1 012 808 | 202 561 |
| 11 | Убыток по налог, декларации за 2012 год | 716 691 | 143 338 | 86 765 | 17 353 |
| 12 | Убыток по налог, декларации за 2013 год | 131 575 | 26 315 | 70 839 | 14 268 |
| 13 | Убыток по налог, декларации за 2014 год | 38 153 | 7 631 | 38 153 | 7 631 |
| 14 | Убыток по налог, декларации за 2015 год | | | 2 797 867 | 559 573 |
| | ВСЕГО | 1 929 232 | 385 847 | 4 691 436 | 938 287 |

| № п/п | Временные налогооблагаемые разницы | 2014 год | | 2015 год | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Разница | ОНО | Разница | ОНО |
| 1 | Разница в амортизации объектов основных средств в бухгалтерском учёте и для целей налогообложения прибыли (в налоговом учёте больше, чем в бухгалтерском учёте) | 115 826 | 23 165 | 122 289 | 24 458 |
| 2 | Разница незавершённого производства в бухгалтерском и налоговом учёте на конец налогового периода | 87 678 | 17 536 | 200 727 | 40 145 |
| 3 | Разницы в расходах, признаваемых в связи с получением оборудования в лизинг (разницы в начисленной амортизации, лизинговые платежи, работы по монтажу оборудования) | 226 033 | 45 207 | 372 186 | 74 437 |
| 4 | Доходы от производства с длительным циклом, если договором не предусмотрена поэтапная сдача ст.271 НК РФ | 84 516 | 16 903 | | |
| | ВСЕГО | 514 053 | 102 811 | 695 202 | 139 040 |

## 18 Запасы

| | *31.12.2015* | *31.12.2014* |
|---|---|---|
| Основные материалы | 703 783 | 186 103 |
| Оборудование и комплектующие | 317 836 | 433 262 |
| Топливо | 3 112 | 4 924 |
| Запасные части | 6 237 | 4 159 |
| Металлоотходы | 12 | 133 |
| Стройматериалы | 30 917 | 29 396 |
| Инвентарь и хоз принадлежности | 15 122 | 7 632 |
| Материалы для представительских целей | 683 | 1 186 |
| Вспомогательные материалы | 12 931 | 16 180 |
| Лаки. Краски | - | - |
| Прочие | 5 055 | 10 196 |
| Материалы переданные в переработку на сторону | 8 659 | 8 845 |
| Обесценение | (2 745) | (2 320) |
| Итого | 1 101 602 | 699 696 |

## 19 Незавершенные договоры на строительство

| | *31.12.2015* | *31.12.2014* |
|---|---|---|
| Валовая сумма, причитающаяся от заказчиков за работы по незавершенным договорам на строительство | 4 351 606 | 8 182 797 |
| Авансы от заказчиков по незавершенным договорам на строительство | 12 835 773 | 8 374 122 |

| | 2 015 | 2 014 |
|---|---|---|
| Начисленные доходы | 4 349 339 | 5 554 324 |
| Начисленные расходы | (5 601 364) | (4 392 960) |
| Прибыль (убыток) | (1 252 025) | 1 161 364 |

## 20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | Долгосрочная | |
|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Авансы, выданные под запасы | 1 860 260 | 0 |
| Прочие авансы выданные | 0 | 0 |
| Итого | 1 860 260 | 0 |

| | Краткосрочная | |
|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Задолженность по торговым операциям | 39 872 | 85 512 |
| Авансы, выданные под запасы | 172 738 | 826 221 |
| Прочие авансы выданные | 66 290 | 845 418 |
| Налоги к возмещению | 912 279 | 0 |
| Прочая задолженность | 31 969 | 37 976 |
| Просроченная | 94 475 | 372 681 |
| Обесценение | (79 202) | (343 393) |
| Итого | 1 238 421 | 1 824 415 |

## 21 Денежные средства и их эквиваленты

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Денежные средства в кассе | 87 | 62 |
| Остатки на банковских счетах | 2 046 621 | 25 539 |
| Депозиты | 220 000 | 153 286 |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты | 1 381 | 593 |
| Итого | 2 268 089 | 179 480 |

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты ниже.

Группа размещает денежные средства в российских банках, которым присвоен международный кредитный рейтинг от B до BB- (назначен международным рейтинговым агентством Standard & Poor`s Ratings Services).

## 22 Капитал и резервы

(а) Уставной капитал

| | Акции обыкновенные | |
|---|---|---|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Разрешенные к выпуску акции (шт.) | 1 075 148 | 1 075 148 |
| Номинальная стоимость | 0,5 | 0,5 |
| В обращении на начало года (шт.) | 1 075 148 | 1 075 148 |
| Оплачены денежными средствами | | |
| Выпущены в обмен на акции дочерних и ассоциированных предприятий | | |
| В обращении на конец года, полностью оплаченные | 1 075 148 | 1 075 148 |

| | Привилегированные акции | |
|---|---|---|
| | *31.12.2015* | *31.12.2014* |
| Разрешенные к выпуску акции (шт.) | 51 839 | 51 839 |
| Номинальная стоимость | 0,5 | 0,5 |
| В обращении на начало года (шт.) | 51 839 | 51 839 |
| Оплачены денежными средствами | | |
| Выпущены в обмен на акции дочерних и ассоциированных предприятий | | |
| В обращении на конец года, полностью оплаченные | 51 839 | 51 839 |

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2015 года величина накопленного убытка Компании, включая убыток за отчетный год, составила 2 945 млн. руб. (31 декабря 2014 года: накопленный убыток 1 215 млн. руб.).

Информация по дивидендам, начисленным за 2014 и за 2013 год, представлена ниже:

| | Акции обыкновенные | |
|---|---|---|
| | *31.12.2014* | *31.12.2013* |
| Общая сумма дивидендов объявленных по итогам работы за год | 0 | 0 |
| Количество акций в обращении на дату объявления дивидендов | 1 075 148 | 1 075 148 |
| Дивиденды в расчете на акцию | 0 | 0 |

| | Привилегированные акции | |
|---|---|---|
| | *31.12.2014* | *31.12.2013* |
| Общая сумма дивидендов объявленных по итогам работы за год | 0 | 0 |
| Количество акций в обращении на дату объявления дивидендов | 51 839 | 51 839 |
| Дивиденды в расчете на акцию | 0 | 0 |

Очередное собрание акционеров 30 июня 2014 года (Протокол № 31) приняло решение: в связи с отсутствием прибыли по итогам хозяйственной деятельности в 2013 году, дивиденды на привилегированные и обыкновенные акции ОАО «Выборгский судостроительный завод» за 2013 год не выплачивать.

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

## 23 Кредиты и займы

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

| | *31.12.2015* | *31.12.2014* |
|---|---|---|
| Банковские кредиты обеспеченные | 2 269 178 | 4 220 950 |
| Банковские кредиты без обеспечения | | |
| Займы с обеспечением | | |
| Займы без обеспечения | 237 | 209 |
| Прочие обязательства (i) | 639 430 | 775 553 |
| Итого: | 2 908 845 | 4 996 713 |

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

### (a) Обеспечения

Обеспечением по указанным кредитам и займам выступают следующие активы:

- оборудование балансовой стоимостью 3,0 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 3,4 млн. руб;
- будущая выручка в сумме 10 964 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 16 373 млн. руб.).

## 24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 26.

| | Долгосрочная | |
|---|---|---|
| | *31.12.2015* | *31.12.2014* |
| Задолженность перед поставщиками и подрядчиками | 0 | 311 685 |
| Авансы от покупателей | 0 | 19 346 |
| Прочая кредиторская задолженность | 44 969 | 0 |
| Авансы по договорам на строительство | 9 804 259 | 1 755 426 |
| Итого | 9 849 228 | 2 086 457 |

| | Краткосрочная | |
|---|---|---|
| | *31.12.2015* | *31.12.2014* |
| Задолженность перед поставщиками и подрядчиками | 582 059 | 318 028 |
| Авансы от покупателей | 38 233 | 12 235 |
| Прочая кредиторская задолженность | 612 687 | 620 716 |
| Задолженность по прочим налогам | 15 199 | 9 857 |
| Задолженность перед персоналом | 46 848 | 38 382 |
| Задолженность перед внебюджетными фондами | 20 163 | 14 873 |
| Авансы по договорам на строительство | 3 031 514 | 6 618 696 |
| Задолженность перед поставщиками и подрядчиками дочерних обществ | 3 837 | 3 872 |
| Итого | 4 350 540 | 7 636 659 |

## 25 Резервы

| | Краткосрочные | |
|---|---|---|
| | *31.12.2015* | *31.12.2014* |
| Гарантийный резерв | 95582 | 61 |
| Резерв по отпускам | 36725 | 25015 |
| Итого | 132 307 | 25 076 |

## 26 Финансовые инструменты и управление рисками

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

### (а) Кредитный риск

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

| | *31.12.2015* | *31.12.2014* |
|---|---|---|
| Дебиторская задолженность по договорам на строительство | 4 351 606 | 8 182 797 |
| Денежные средства в кассе и банках | 2 268 089 | 179 480 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 2 186 402 | 1 824 415 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 0 | 0 |
| Прочие финансовые активы | 37 | 37 |
| Итого | 8 806 134 | 10 186 729 |

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

### (b) Риск ликвидности

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

На 31.12.2015 (млн. руб.)

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

На 31.12.2014 (млн. руб.)

| | **Балансовая стоимость** | **Потоки денежных средств по договору** | 0-6 мес. | 6-12 мес. | от 1 до 2 лет | от 2 до 5 лет | более 5 лет |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Банковские кредиты с обеспечением | 4 221 | 3 411 | 77 | 1 694 | 1 349 | 145 | 145 |
| Прочие обязательства | 776 | 1 166 | 128 | 120 | 219 | 699 | 0 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 955 | 1 345 | 138 | 876 | 331 | 0 | 0 |
| | 5 952 | 5 923 | 343 | 2 690 | 1 899 | 845 | 145 |

### (c) Валютный риск

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

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

| | Долл США | Евро |
|---|---|---|
| Денежные средства и эквиваленты | 66 | 14 633 |
| Банковские кредиты | | (1 048 340) |
| Проценты по банковским кредитам | | (1 673) |
| Задолженность перед поставщиками и подрядчиками | (80 976) | (60 545) |

| | | |
|---|---|---|
| Прочая кредиторская задолженность | - | (1 913) |
| Нетто-величина суммы в иностранной валюте | (80 910) | (1 097 838) |

На 31 декабря 2014 года активы и обязательства Группы содержали следующие суммы в иностранной валюте, оцененные в валюте представления отчетности рублях:

| | Долл. США | Евро |
|---|---|---|
| Задолженность перед поставщиками и подрядчиками | (108 628) | (87 217) |
| Прочая кредиторская задолженность | (394) | (4 233) |
| Нетто-величина суммы в иностранной валюте | (109 022) | (91 450) |

**d) Процентный риск**

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

| | *31.12.2015* | *31.12.2014* |
|---|---|---|
| Инструменты с фиксированной процентной ставкой | | |
| Финансовые активы | 0 | 0 |
| Финансовые обязательства | (2 908 608) | 1 009 353 |
| Нетто-величина | (2 908 608) | 1 009 353 |
| | | |
| Инструменты с переменной процентной ставкой | | |
| Финансовые активы | 220 000 | 153 286 |
| Финансовые обязательства | - | (1 200 000) |
| Нетто-величина | 220 000 | (1 046 714) |

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

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату увеличило бы расходы за отчетный период на 10.7 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 7.1 млн. руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

**f) Справедливая стоимость**

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

**g) Управление капиталом**

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

Показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал был отрицательным в

2015 году (2014 год: отрицательный).

## 27 Операционная аренда

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

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

## 28 Условные активы и обязательства

### (a) Гарантийные обязательства

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

### (b) Страхование

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

### (c) Судебные разбирательства

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

### (d) Налоговые риски

**Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме.

Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

**е) Прочие риски**

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

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

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

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

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

## 29 Сделки между связанными сторонами

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

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

Эти операции проводятся в обычном для Группы формате бизнеса на условиях, сравнимых с теми, по которым Группа сотрудничает с компаниями без государственного участия. Группой установлена единая политика закупок продукции и услуг для всех компаний Группы, независимо от того, имеет ли компания-контрагент долю государственного участия или нет. Основная часть осуществленных продаж и закупок, а также полученных кредитов и займов,

приходится на организации, находящиеся под общим контролем Российской Федерации.

**. (b) Вознаграждение управленческому персоналу**

Вознаграждение управленческому персоналу составило:

За 2015 год - 87 620 465 рублей

За 2014 год - 82 204 625 рублей

## 30 События после отчетной даты

(a) 19 января 2016 года заключен договор с ООО «ПФ-Шторм» на предоставление услуг технического обеспечения т/х «Соломбала».

(b) 17 марта 2016 года подписаны контракты (№189/16-ВСЗ, №190/16-ВСЗ, №191/16-ВСЗ, №192/16-ВСЗ) на выполнение работ по строительству и поставке четырех рыбопромысловых судов проекта ST116XL. Заказчик — АО «Архангельский траловый флот» (АО «АТФ»). Предварительная цена каждого Контракта в соответствии с коммерческим предложением Подрядчика составляет сумму, не превышающую 45 000 000 евро.

Руководитель _____ А.Л. Попов
Приказ от 14.04. 2016г. №189-к, Приказ от 15.04.2016г. №192-к