

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПАО «ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ»
ЗА ПЕРИОД, ОКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА,
СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРИОД, ОКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	4
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	12
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	14
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ	15
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	16
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	17
2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	18
3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	19
4. АССОЦИИРОВАННАЯ КОМПАНИЯ	40
5. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	41
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	43
7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	45
8. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	46
9. ЗАПАСЫ	46
10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	47
11. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	48
12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	49
13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	49
14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	50
15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	51
16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ И НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	52
17. ВЫРУЧКА	53
18. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	53
19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	54
20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	55
21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	56

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	57
23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА	58
24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	58
25. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	61
26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	61

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРИОД, ОКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства и указанного независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности компании (далее - Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности 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 Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Компании, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Компании 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 Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за период, оканчивающийся 31 декабря 2017 года, была утверждена 28 апреля 2018 года.

Генеральный директор Ю.Л. Николашин

28 апреля 2018 года



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Информационные телекоммуникационные технологии»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Интелтех» и его ассоциированной компании (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в

соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Отделение прямых производственных расходов и накладных производственных расходов от административных

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительным влиянием немедленного списания административных расходов в расходы периода на представленную консолидированную финансовую отчетность, а также существенностью суждений и оценок со стороны Менеджмента.

В соответствии с МСФО административные расходы, не связанные напрямую и косвенно с основным производственным процессом (исследованиями, разработками, выполнением НИОКР, создание образцов и т.п.), не должны капитализироваться в составе незавершенного производства (в составе запасов), не должны попадать в себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг, а должны немедленно списываться в расходы периода в Отчете о совокупном доходе. При этом Менеджмент для целей ценообразования работ и услуг для государственных заказчиков, а также для целей учета по Российским стандартам, ведет учет на основании метода так называемой «полной» себестоимости, то есть с включением административных расходов в состав себестоимости.

Нами были проведены процедуры по анализу и тестированию признаваемых расходов, и их деления на себестоимость и административные расходы. Мы оценили уместность использования Менеджментом предпосылок и учетной политики. Нами был

проведен анализ фактических результатов применения модели с целью получения достаточных и надлежащих аудиторских доказательств того, что Менеджментом при подготовке расчетов соблюдались требования МСФО, а также что методы признания себестоимости являются уместными и применяются последовательно.

Информация о признании себестоимости раскрыта в Примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Не изменяя нашего мнения обращаем Ваше внимание, что представленная финансовая отчетность не содержит дополнительных раскрытий информации в отношении финансовых инструментов, например, в отношении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности, как того требует МСФО 7 «Финансовые инструменты». Подробные отступления сделаны Менеджментом по причине превышения затрат на подготовку соответствующей информации над экономическими выгодами пользователей представленной финансовой отчетности от наличия соответствующих раскрытий информации.

Прочая информация

Менеджмент несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «Интелтех» за 2017 год и ежеквартальном отчете эмитента, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Интелтех» за 2017 год и ежеквартальный отчет эмитента, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «Интелтех» за 2017 год или ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «Интелтех» мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте лицам, ответственным за корпоративное управление.

Ответственность Менеджмента за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения

существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного Менеджментом;

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

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

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Менеджментом, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита,

а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

Аудитор

Сергей Модеров, FCCA, к.э.н.



(Директор ООО «АйЭфЭрЭс Аудит», квалификационный аттестат № 009844, квалификационный аттестат № 02-000165, ОРНЗ 21606082301)

Санкт-Петербург, Российская Федерация

28 апреля 2018 года

Аудлируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Информационные Телекоммуникационные Технологии» (ПАО «Интелтех»)

Зарегистрировано Решением Регистрационной палаты мэрии г. Санкт-Петербурга за основным государственным регистрационным номером 1027801525608.

Место нахождения: 197342, г. Санкт-Петербург, Кантемировская улица, дом 8.

Аудитор:

ООО «АйЭфЭрЭс Аудит»

Место нахождения общества: 198328, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Зорге 3-8;

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1147847041198 выдано 06.02.2014г.

Свидетельство о государственной регистрации от 06.02.2014г.

Общество с ограниченной ответственностью «АйЭфЭрЭс Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация Аудиторов «Содружество» (ОПНЗ 11706125523)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2017 года

	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	1 629 266	1 565 670	904 198
Нематериальные активы	7	143 824	106 403	39 550
Отложенные налоговые активы	22	20 816	25 284	10 492
Инвестиция в ассоциированную компанию	4	34	34	34
Прочие внеоборотные активы	8	7 849	3 076	298 502
		1 801 789	1 700 467	1 252 776
Оборотные активы				
Запасы	9	1 617 926	1 237 506	812 030
Торговая дебиторская задолженность	10	769 536	599 398	616 701
Прочая дебиторская задолженность	11	1 132 350	900 487	736 606
Денежные средства и их эквиваленты	12	2 942 191	870 260	997 589
		6 462 003	3 607 652	3 162 927
Итого активы		8 263 792	5 308 118	4 415 702
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	13	248 607	213 522	140 469
Эмиссионный доход	13	1 961 619	1 597 708	798 554
Размещенный, но пока не зарегистрированный в установленном порядке капитал	13	1 859 000	248 998	872 199
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		147 137	125 710	245 732
Итого капитал		4 216 363	2 185 938	2 056 954

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию на 31 декабря 2017 года (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Приме- чание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные обязательства				
Задолженность по кредитам		543 995	608 545	119 706
Прочие нефинансовые долгосрочные обязательства	16	-	-	-
Итого долгосрочные обязательства		543 995	608 545	119 706
Краткосрочные обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	14	395 729	187 855	283 256
Обязательства по налогу на прибыль		-	31 312	19 582
Обязательства по прочим налогам	15	66 947	16 820	28 526
Прочие финансовые обязательства	16	18 243	13 478	49 235
Прочие нефинансовые обязательства	16	3 022 515	2 264 171	1 858 443
Резервы		18 202	8 987	10 176
Итого краткосрочные обязательства		3 503 434	2 513 636	2 239 042
Итого капитал и обязательства		8 263 792	5 308 119	4 415 702

Генеральный директор _____ /Николашин Ю.Л./

Главный бухгалтер _____ /Русакова Н.А./

«28» апреля 2018 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за период, оканчивающийся 31 декабря 2017 года

	Приме- чание	Период, оканчивающийся 31 декабря 2017 года	Период, оканчивающийся 31 декабря 2016 года
Выручка	17	2 844 034	2 108 305
Себестоимость	18	(2 177 635)	(1 295 805)
Валовая прибыль		666 400	812 500
Административные расходы	19	(541 458)	(774 605)
Коммерческие расходы		(240)	-
Доля в прибыли (убытке) ассоциированной компании	4	-	-
Финансовые доходы	21	30 707	31 666
Финансовые расходы	21	(62 472)	(18 384)
Прочие доходы	20	6 405	11 899
Прочие расходы	20	(39 893)	(39 367)
Прибыль до налогообложения		59 448	23 709
Расходы по налогу на прибыль	22	(14 615)	(52 169)
Прибыль за отчетный год		44 833	(28 460)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		44 833	(28 460)

Генеральный директор _____ /Николашин Ю.Л./

Главный бухгалтер _____ /Русакова Н.А./

«28» апреля 2018 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ

за период, оканчивающийся 31 декабря 2017 года

	Период, оканчивающийся 31 декабря 2017 года	Период, оканчивающийся 31 декабря 2016 года
Операционная деятельность		
Денежные средства, полученные от покупателей	3 415 109	2 506 223
Прочие поступления	49 569	131 753
Денежные средства, уплаченные поставщикам	(1 555 499)	(1 801 331)
Затраты на оплату труда	(999 358)	(918 867)
Уплаченный налог на прибыль	(58 012)	(31 302)
Прочие уплаченные налоги	-	-
Прочие платежи	(130 443)	(136 235)
Итого денежный поток по операционной деятельности	721 366	(249 759)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	(212 219)	(488 145)
Поступления от продажи основных средств	-	102
Полученные проценты	-	-
Дивиденды полученные	-	-
Чистое предоставление займов	(299 303)	(39 650)
Итого денежный приток / (отток) по инвестиционной деятельности	(511 522)	(527 693)
Финансовая деятельность		
Поступление кредитов и займов	797 489	824 170
Погашение кредитов и займов	(860 791)	(335 997)
Проценты уплаченные	(62 816)	(17 719)
Поступление денежных средств от дополнительной эмиссии акций	2 008 998	248 998
Дивиденды уплаченные	(20 793)	(69 329)
Прочие поступления	-	-
Итого денежный поток по финансовой деятельности	1 862 087	650 123
Итого денежный поток за период	2 071 931	(127 329)
Денежные средства на начало периода	870 260	997 589
Прирост / (сокращение) денежных средств за период	2 071 931	(127 329)
Денежные средства на конец периода	2 942 191	870 260

Генеральный директор _____ /Николашин Ю.П./
 Главный бухгалтер _____ /Русакова Н.А./
 «28» апреля 2018 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

за период, оканчивающийся 31 декабря 2017 года

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Размещенный, но пока не зарегистрированный в установленном порядке капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2016 года	213 522	1 597 708	248 998	125 710	2 185 938
Привлечение финансирования со стороны акционеров	-	-	2 008 998	-	2 008 998
Эффект регистрации итогов предыдущей эмиссии	35 085	363 911	(398 996)	-	-
Прибыль (убыток) за отчетный период	-	-	-	44 833	44 833
Результат прочих доходов и расходов по согласованию с акционерами	-	-	-	-	-
Результат прочих операций	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	(23 406)	(23 406)
На 31 декабря 2017 года	248 607	1 961 619	1 859 000	147 137	4 216 364

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Размещенный, но пока не зарегистрированный в установленном порядке капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2015 года	140 469	798 554	872 199	245 732	2 056 954
Привлечение финансирования со стороны акционеров	-	-	248 998	-	248 998
Эффект регистрации итогов предыдущей эмиссии	73 053	799 154	(872 199)	(8)	0
Прибыль (убыток) за отчетный период	-	-	-	(28 460)	(28 460)
Результат прочих доходов и расходов по согласованию с акционерами	-	-	-	(16 579)	(16 579)
Результат прочих операций	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	(74 974)	(74 974)
На 31 декабря 2016 года	213 522	1 597 708	248 998	125 710	2 185 939

Генеральный директор _____ /Николашин Ю.Л./

Главный бухгалтер _____ /Русакова Н.А./

«28» апреля 2018 года

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы включает отчетность ПАО «Информационные телекоммуникационные технологии» (далее - ПАО «Интелтех», «Компания»), с учетом доли владения в ассоциированной компании ЗАО «ТелетекстДата-Петербург» (подробная информация о которой приведена в Примечании 4 к данной консолидированной финансовой отчетности).

ПАО «Интелтех» учреждено Комитетом по управлению государственным имуществом Санкт-Петербурга путем реорганизации основанного в ноябре 1952 года Государственного научно-исследовательского института электротехнических устройств. Общество зарегистрировано Решением Регистрационной палаты мэрии Санкт-Петербурга от 28 июля 1994 года № 9331, свидетельство о регистрации № 6565.

Юридический адрес Компании: 197342, Санкт-Петербург, ул. Кантемировская, д.8.

По состоянию на 31 декабря 2016 года среднесписочная численность персонала Компании составила 856 человек (на 31 декабря 2016 года - 846 человек).

Основными видами научно-технической и производственной деятельности Компании являются:

- исследования в области информационных и телекоммуникационных технологий;
- разработка, производство и обслуживание средств автоматизированных сетей и систем связи, комплексов и технических средств коммуникации, передачи и обработки информации, оборудования и программного обеспечения региональных и локальных информационно-управляющих систем;
- научные прикладные исследования и разработка новых информационных и коммуникационных технологий специального и общего применения;
- проектирование, разработка и создание комплексов и систем по защите информации в автоматизированных системах связи и информационно-вычислительных сетях;
- обеспечение безопасности связи.

Компания имеет филиал ОАО «Интелтех» «Корунд» в г. Москва, созданный для координации работ и научно-технического сопровождения разработок Компании по созданию систем связи. Филиал расположен по адресу 117393, г. Москва, ул. Профсоюзная, д. 78, стр.1.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Продолжающаяся неопределенность и волатильность фондового рынка, особенно в Европе, и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу.

Основными заказчиками продукции являются: Министерство обороны РФ, Главное управление специальных программ президента РФ, Министерство внутренних дел РФ, Федеральная служба охраны РФ, Федеральная служба безопасности РФ, Министерство промышленности и торговли РФ. Большую часть выручки предприятия связана с государственным оборонным заказом, и научно-исследовательскими опытно-конструкторскими разработками.

ПАО «Интелтех» определено головным разработчиком автоматизированной системы связи ВМФ и головным разработчиком системы обмена данными ВМФ.

В рамках Государственной программы вооружений, в обеспечение создания приоритетных образцов вооружения и военной специальной техники в ПАО «Интелтех» в 2011 году приступили к реализации программы Техпереворужения. Инвестиционный проект рассчитан с 2011 по 2025 годы.

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку Руководства в отношении влияния Российской экономической среды на финансовое положение Компании. В будущем экономическая ситуация может отличаться от оценки руководства.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приведены основные положения учетной политики, в соответствии с которой была подготовлена данная консолидированная финансовая отчетность. Если не указано иное, эта учетная политика последовательно применялась во все годы представления консолидированной финансовой отчетности.

3.1. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО).

Компания и ее ассоциированное предприятие ведут бухгалтерский учет в соответствии с общепринятыми в России стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании данного бухгалтерского учета, и надлежащим образом скорректирована в целях соответствия требованиям МСФО.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ тем, что в ней отражены корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения, результатов деятельности Компании и движений денежных средств в соответствии с МСФО.

Исключение из требований МСФО

Представленная консолидированная финансовая отчетность не содержит дополнительных раскрытий информации, например, в отношении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности, как того требует МСФО 7 «Финансовые инструменты», или специфических раскрытий в отношении, например, формирования и сторнирования временных разниц, как того требует МСФО 12 «Налоги на прибыль». Подробные отступления сделаны Менеджментом по причине превышения затрат на подготовку соответствующей информации над экономическими выгодами пользователей представленной финансовой отчетности от наличия соответствующих раскрытий информации.

Допущение о непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в обычном установленном порядке. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения непрерывности деятельности исходя из убеждения Руководства в том, что денежные средства, полученные от операционной деятельности, позволят Компании погасить свои краткосрочные обязательства.

Группа компаний ПАО «Судостроительный завод «Северная Верфь»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.2. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 01 января 2017 года

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей финансовой информации, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эту дату, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу в 2017 году.

Группа применила все новые стандарты, поправки и интерпретации, которые вступили в 2017 году. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей финансовой информации.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» — «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от изменения валютных курсов).

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» — «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Группа применила поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы, поскольку Группа не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10-В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

На 31 декабря 2017 г. данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Ниже приведены новые стандарты, поправки и интерпретации, которые ещё не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Группа планирует применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

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

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство Общества находится в процессе оценки возможного влияния на финансовую отчетность следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» выпущены под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной компании или совместного предприятия.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право использования базового актива в течение срока аренды. Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации права использования.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»

Поправки к МСФО (IFRS) 40 выпущены под названием «Переводы инвестиционной собственности из категории в категорию» разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной собственности. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной собственности и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии раскрытия данного факта. Группа не обладает объектами инвестиционной собственности.

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

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:

- (i) начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- (ii) начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение разрешено при условии раскрытия данного факта. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Разъяснение КИМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» выпущены под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.3. Важные учетные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Компания применяет определенные оценочные значения и допущения относительно будущих событий. Оценочные значения и суждения постоянно оцениваются на основе опыта прошлых лет и других факторов, включая ожидание будущих событий, которые считаются разумными при определенных обстоятельствах. В будущем действительные события могут отличаться от этих оценочных значений и допущений. Оценочные значения и допущения, которые несут значительный риск существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, описаны ниже.

Сроки полезной службы основных средств. Оценка срока полезной службы объектов основных средств зависит от суждения на основании опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, воплощенные в активах, потребляются, в основном, через их использование. Однако другие факторы, такие как техническое или коммерческое устаревание и износ часто приводят к снижению экономических выгод, воплощенных в активах. Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы в соответствии с текущими техническими условиями активов и расчетным сроком, в течение которого ожидается поступление выгод от этих активов для Компании. Учитываются следующие основные факторы: (а) ожидаемое использование активов; (b) ожидаемый физический износ, который зависит от операционных факторов и программы технического обслуживания; и (с) техническое и коммерческое устаревание, возникающее в результате изменения рыночных условий.

Гарантийные обязательства. Компания несёт гарантийные обязательства, связанные с представлением услуг. Гарантии, представляемые Компанией по выполненным работам, в основном, представляют собой отсутствие дефектов по выполненным работам в течение одного - трех лет с момента начала эксплуатации объектов. Резерв по гарантийному обслуживанию признается в момент окончания работ на основании наилучшей оценки ожидаемых затрат и статистики.

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Компании есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и что сумма этой дебиторской задолженности будет надежно оценена.

Резервы по сомнительным долгам. Компания создает резервы по сомнительным долгам для отражения ожидаемых убытков в связи с неспособностью клиентов оплачивать задолженность. При создании резервов по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общие экономические условия, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт прошлых списаний, кредитоспособность клиентов и изменения в договоренностях по срокам платежей. Изменения в экономике, отрасли или в отдельных условиях работы с клиентами могут повлечь за собой внесение корректировок в резерв по сомнительным долгам в консолидированной финансовой отчетности.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам. Компания создает резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам, таким как сырье и запасные детали. Вдобавок, определенная готовая продукция Компании учитывается по чистой стоимости реализации. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции производится с использованием наиболее достоверных данных, имеющихся на дату оценки. Данные оценки учитывают отклонения в цене или затратах в связи с событиями, происходящими после отчетной даты, в случае если данные события подтверждают условия, существовавшие на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы. Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае отсутствия вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования всей или части отложенных налоговых активов. В оценку данной вероятности входят суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты деятельности, оперативное планирование, истечение налоговых убытков, перенесенных на будущее, и стратегии по налоговому планированию. В случае отличия фактических результатов от данных оценок или в случае внесения изменений в данные оценки в будущих периодах, это может негативно отразиться на финансовом положении, результатах деятельности и денежных потоках.

В случае уменьшения отложенных налоговых активов в связи с оценкой вероятности будущего использования данное уменьшение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

Налоговое законодательство. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подлежит различным толкованиям.

3.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Индивидуальная отчетность каждой компании представляется в ее функциональной валюте, которая является валютой основной экономической среды, в которой компания осуществляет свои операции. Во всех компаниях функциональной валютой является российский рубль.

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Компании является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.5. Консолидация

Вложения в ассоциированную компанию

Ассоциированной называется компания, на которую Компания оказывает существенное влияние и которая не является ни дочерней компанией, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений по вопросам финансовой и операционной деятельности компании, но не предполагает в отношении такой деятельности контроля или совместного контроля.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда вложения классифицируются как предназначенные для продажи; в этом случае они учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

В соответствии с методом долевого участия вложения в ассоциированные компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом доли Компании в совокупном доходе после приобретения. Убытки ассоциированной компании, превышающие балансовую стоимость вложений Компании в данную ассоциированную компанию (включая любые вложения, которые, по сути, являются частью чистых вложений Компании в ассоциированную компанию), не признаются Компанией. Все последующие убытки признаются только в той степени, в какой Компания приняла на себя юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Сумма превышения стоимости инвестиций над долей Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированной компании признается в качестве гудвила на дату приобретения, который включается в балансовую стоимость вложения в ассоциированную компанию и анализируется на предмет обесценения как часть этих вложений. Любое превышение доли Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения после переоценки немедленно учитывается в прибылях или убытках.

Требования IAS 39 применяются при оценке наличия признаков обесценения по инвестициям в ассоциированные компании. При наличии признаков обесценения, балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании (с учетом гудвила) оценивается на предмет обесценения как единый актив в соответствии с требованиями стандарта IAS 36 «Обесценение активов». При этом балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию сравнивается с возмещаемой стоимостью такой инвестиции (наибольшая из двух стоимостей: стоимость от использования инвестиции или справедливая стоимость от продажи инвестиции за вычетом расходов на продажу инвестиции).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прибыли и убытки Компании, возникающие по операциям с ассоциированной компанией, признаются в отчетности Компании в пропорции, равной доле акционеров компании в капитале ассоциированной компании.

3.6. Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и снижения их стоимости.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Амортизация основных средств начисляется линейным методом. Сроки амортизации, которые представляют собой расчетные сроки полезного использования данных активов, приведены ниже:

Здания и сооружения	5-125 лет
Специальная техника и оборудование	3 - 30 лет
Транспортные средства и прочее	5 - 10 лет
Стоимость земли не амортизируется.	

Начисление амортизации начинается с даты, когда объект основных средств становится доступным для использования.

Затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию объектов основных средств капитализируются, а замененные активы списываются. Прибыли и убытки от списания основных средств включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе по мере возникновения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные активы.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Незавершенные капитальные вложения представлены объектами, находящимися в процессе приобретения или строительства, и отражены в консолидированной финансовой отчетности по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя стоимость приобретенных объектов, затраты по строительству и прочие прямые расходы. Незавершенные капитальные вложения не амортизируются до момента завершения приобретения (строительства) и приведения объекта в состояние, необходимое для его эксплуатации. Авансы, выданные на капитальные вложения, отражаются в составе строки «Прочие внеоборотные активы» до момента фактической поставки основных средств.

3.7. Нематериальные активы

Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают в себя научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки, лицензии и программное обеспечение.

Затраты на научно-исследовательские работы, которые были выполнены с целью получения новых научных или технических знаний, относятся на расходы по мере их возникновения.

Под опытно-конструкторскими работами подразумевается планирование или разработка новой или существенно улучшенной продукции и процессов. Опытно-конструкторские работы капитализируются, только если их себестоимость может быть достоверно оценена, продукт или процесс технически и коммерчески осуществимы, будущие экономические выгоды вероятны, а Компания имеет намерение и достаточные ресурсы завершить работы и использовать или продать разработанный актив. Капитализируемые расходы включают затраты на материалы, прямые расходы на оплату труда, накладные расходы, которые непосредственно можно отнести на подготовку актива для его предполагаемого использования, и капитализируемые затраты по кредитам. Другие опытно-конструкторские работы относятся на расходы по мере их возникновения. Капитализируемые опытно-конструкторские работы оцениваются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды, возникающие от использования актива. Все остальные расходы, включающие расходы на внутренне созданный гудвил и торговые марки, относятся на расходы по мере их возникновения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация рассчитывается исходя из стоимости актива или суммы, заменяющей стоимость, за вычетом ликвидационной стоимости. Амортизация относится на расходы.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Капитализированные расходы на опытно-конструкторские работы амортизируются на основании расчетного количества произведенных единиц продукции. При невозможности достоверной оценки объема произведенной продукции, амортизация расходов на разработку производится на протяжении предполагаемого срока полезного использования актива, определяемого экспертным методом.

По программным продуктам и лицензиям амортизация рассчитывается с помощью линейного метода в течение срока полезного использования нематериальных активов с момента начала их использования.

Сроки полезного использования:

- программные продукты - от 2 до 10 лет
- лицензии - от 2 до 5 лет
- НИОКР - от 3 до 5 лет.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Нематериальные активы анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

3.8. Финансовые инструменты

Финансовые активы Компании включают инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков от изменения стоимости в консолидированном отчете о совокупном доходе («ССЧПУ»), займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и денежные эквиваленты.

Финансовые обязательства включают кредиты и займы, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением прибылей и убытков от изменения стоимости в консолидированном отчете о совокупном доходе («ССЧПУ»), торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Финансовые инструменты признаются и оцениваются, как описано ниже для каждого класса актива или обязательства.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания прекращает признание финансового актива, если договорные права на денежные потоки от данного актива истекают, или в случае передачи прав получения денежных потоков от операций с финансовым активом, согласно которому передаются все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Любая доля в переданных финансовых активах, которая создается или сохраняется Компанией, отражается как отдельный актив или обязательство.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках,

Финансовые активы и финансовые обязательства представляются в свернутом виде в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда существует юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также когда есть намерение произвести взаимозачет либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентного дохода в течение всего соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует будущие денежные поступления (включая все вознаграждения выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, операционные издержки и прочие премии или скидки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или более короткого периода времени (если применимо).

Финансовые активы

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом относимых напрямую затрат, связанных с данной сделкой. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. Займы и дебиторская задолженность включают торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Инструменты этой категории классифицируются как внеоборотные активы, если они планируются к реализации в течение более чем 12 месяцев после отчетной даты.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и средства на банковских счетах, банковские депозиты с изначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые могут быть легко превращены в денежные средства.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, которые не попали ни в одну из перечисленных выше категорий. В основном, в данную категорию попадают инвестиции в уставные капиталы других компаний, с долей владения менее чем 20%, которые не котируются на рынке и удерживаются не с целью торговли или получения краткосрочной прибыли. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включаются во внеоборотные активы при условии, что руководство Компании не намерено реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально и впоследствии на каждую отчетную дату оцениваются по справедливой стоимости с учетом стоимости непосредственно связанных с приобретением затрат по сделке.

Обычно рынок инвестиций, имеющих в наличии для продажи, не является активным, и даже аналогичные сделки очень трудно анализировать, и Компания определяет справедливую стоимость, используя различные методы оценки. Они включают в себя анализ дисконтированных денежных потоков и модели опционного ценообразования, скорректированные для отражения конкретных условий эмитента.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода в виде прибылей и убытков. Накопленные прибыли и убытки списываются по истечении срока действия или передачи прав на получение потоков денежных средств с передачей всех рисков и выгод от обладания правом собственности на инвестиционные активы. При выбытии сумма всех корректировок справедливой стоимости списывается в консолидированный отчет о совокупном доходе в виде прибылей и убытков от выбытия инвестиционных ценных бумаг.

Финансовые активы по ССОПУ представляют собой финансовые активы, удерживаемые для продажи. Финансовые активы классифицируются в данной категории, если приобретаются только с целью реализации в короткие сроки. Производные финансовые инструменты также классифицируются в данной категории как удерживаемые для продажи до тех пор, пока они не определены как хеджируемые. Активы в данной категории классифицируются как оборотные активы.

Дивиденды по имеющимся в наличии для продажи долевым инструментам признаются в составе прибылей и убытков, когда Компания имеет право на получение выплаты, и поступление экономических выгод является высоковероятным.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов. На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, и оно должно быть надежно оценено. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся события, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, когда финансовые обязательства либо предназначены для реализации, либо определены как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства ССОПУ отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о прибылях и убытках. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках, включает в себя любой процент, уплаченный по финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства, включая займы и кредиты, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Впоследствии финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при этом расходы по процентам признаются с учетом эффективной ставки доходности.

Расходы, которые напрямую связаны с займами и кредитами, учитываются в составе амортизированной стоимости финансового инструмента с применением эффективной процентной ставки. Впоследствии такие расходы амортизируются в течение периода погашения кредита путем признания расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.9. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), но не включает процентные расходы. Чистая цена продажи - это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и коммерческих расходов.

3.10. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС») учитывается по методу начисления. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг, подлежит возмещению из бюджета путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисленной со стоимости проданной продукции, оказанных услуг (кроме экспорта), по мере получения счета-фактуры и использования приобретенных товаров, работ и услуг в деятельности, облагаемой НДС. Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, начисляется к уплате в государственный бюджет. Разница между суммами НДС, начисленного от стоимости проданной продукции, и суммами НДС по приобретенным товарам, работам и услугам, подлежит уплате в бюджет.

3.11. Акционерный капитал

Обыкновенные акции. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов по акциям, учитываются как уменьшение капитала за вычетом налогов.

Сумма превышения справедливой стоимости выпущенных акций над их номинальной стоимостью признается эмиссионным доходом и отражается в разделе Капитал по статье «Добавочный капитал».

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Когда Компания выкупает собственные акции, то выплачиваемое при этом возмещение, включающее прямые расходы, за вычетом налогов, учитывается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и вычитаются из капитала. Когда компания продает или повторно выпускает собственные акции, получаемое возмещение признается как увеличение капитала; и образующаяся положительная или отрицательная разница по сделке отражается в эмиссионном доходе.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.12. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

Отложенные налоги. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенный налог признается в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли.

Отложенный налоговый актив признается лишь тогда, когда вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в случаях, когда Компания может контролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда вероятно, что временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

3.13. Выплаты работникам

Вознаграждение работникам. Компания выплачивает своим сотрудникам краткосрочные вознаграждения, такие, как заработная плата, ежегодный оплачиваемый отпуск, пособие по временной нетрудоспособности (болезни) и премии. В рамках пенсионного плана компания уплачивает взносы в фиксированном размере в Пенсионный фонд РФ и не несет юридических или иных обязательств по уплате дополнительных взносов, так как Правительство РФ несет все риски и выгоды от использования данной схемы.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выплаты краткосрочных вознаграждений работникам и взносы в Пенсионный фонд РФ признаются компаниями в момент представления работникам своих услуг в обмен на выплачиваемые им вознаграждения, то есть начисляются в том отчетном периоде, когда соответствующие услуги оказываются работниками Компании.

Выплаты по прекращению трудовой деятельности. Компания признает выходное пособие в качестве обязательства и расходов только в том случае, если она имеет юридическое или предполагаемое и обязательство в отношении увольнения работника или группы работников до достижения ими установленного пенсионного возраста, так как в соответствии с законодательством Российской Федерации и Коллективным договором увольняемым работникам необходимо выплатить до трех окладов выходного пособия.

Согласно условиям Коллективного договора. Компания несет обязательства по выплате разового выходного пособия при выходе работника на пенсию. Размер пособия зависит от непрерывного стажа работы на предприятии Компании.

По расходам на разовые выплаты, причитающимся работникам при выходе на пенсию Компания создает резерв.

3.14. Признание выручки

Выручка от продажи товаров и предоставления услуг признается, когда удовлетворяются все перечисленные ниже условия:

- Компания перевела на покупателя значительные риски и вознаграждения, связанные с владением товарами;
- Компания больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в Компанию; и
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть надежно измерены.

3.15. Аренда

Операционная аренда. В случае, когда Компания является арендатором, аренда, при которой значительная часть рисков и выгод от владения и распоряжения имуществом находится под контролем арендодателя, относится к категории операционной аренды. Платежи по операционной аренде (за вычетом скидок, полученных от арендодателя) признаются в отчете о прибылях и убытках как доход от аренды равными суммами в течение периода аренды.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сроком аренды считается период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее в соответствии с договором аренды, если на начальную дату аренды можно обоснованно считать, что арендатор реализует такое право. Когда активы передаются в аренду по договорам операционной аренды, арендные платежи к получению признаются в качестве арендного дохода по линейному методу в течение срока аренды.

3.16. Признание расходов

Расходы отражаются в том отчетном периоде, в котором они были произведены. Расходы, относящиеся к будущим отчетным периодам, признаются в качестве расходов будущих периодов.

Административные расходы признаются в качестве расходов текущего периода в отчете о совокупном доходе, и не капитализируются в составе незавершенного производства.

Финансовые расходы, проценты к уплате. Проценты по займам и кредитам, используемым в операционной деятельности, признаются расходом в отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

3.17. Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к использованию по назначению или к продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов. Остальные затраты по займам признаются в качестве расходов в периоде их возникновения. Затраты по займам включают расходы по процентам и другие затраты, возникающие в ходе привлечения займов.

4. АССОЦИИРОВАННАЯ КОМПАНИЯ

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированной компании включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия. По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, соответственно, Материнская компания владела 29,5% капитала ЗАО «Телетекст Дата Петербург».

Доля Группы в ассоциированной компании в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, изменялась следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доля Компании в отчете о финансовом положении ассоциированной компании			
Итого активы	60	60	45
Итого обязательства	(25)	(25)	(11)
Капитал	34	34	34

	Период, оканчиваю- щийся 31 декабря 2017 года	Период, оканчиваю- щийся 31 декабря 2016 года	Период, оканчиваю- щийся 31 декабря 2015 года
Доля Компании в выручке и прибыли ассоциированной компании			
Выручка	-	174	351
Расходы	-	(173)	(350)
Убыток за период	-	0	1

5. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Акционеры Компании

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, соответственно, акционерами Компании являются юридические и физические лица (в процентах в соответствии с правами голоса):

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ОАО "Системы управления"	30,337%	35,338%	33,373%
Российская Федерация в лице федерального агентства по управлению государственным имуществом	34,697%	40,417%	29,712%
Государственная корпорация "Ростех"	30,922%	19,536%	29,744%
Физические лица	4,044%	4,710%	7,171%
	100,00%	100,00%	100,00%

100% акций ОАО «Системы управления» находятся в федеральной собственности.

Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанным, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние в принятии финансовых или оперативных решений в соответствии с определением в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание суть взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

В приведенной ниже информации содержатся раскрытия по категориям связанных сторон, с которыми Компания заключила крупные сделки или имеет существенные непогашенные остатки.

5. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Связанные стороны Компании включают следующие категории:

- Конечный бенефициар Компании и другие участники;
- Ключевой управленческий персонал, состоящий из членов правления Компании;
- Прочие связанные стороны, включая предприятия, находящиеся под контролем или существенным влиянием конечного бенефициара.

Операции и сальдо расчетов со связанными сторонами

Дебиторская задолженность от связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами является беспроцентной, и возникает в результате обычной операционной деятельности Компании. Остатки задолженностей, а также доходы и расходы по операциям со связанными сторонами представлены в формах консолидированной финансовой отчетности.

Дивиденды

Подробная информация о начисленных и выплаченных дивидендах раскрыта в Примечании 13.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В течение периода, оканчивающегося 31 декабря 2017 года, основные средства Группы изменялись следующим образом:

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, соответственно, признаков обесценения основных средств выявлено не было.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение периода, оканчивающегося 31 декабря 2016 года, основные средства Группы изменялись следующим образом:

	Здания и сооружения	Специальная техника и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенные капитальные вложения	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2015 года	397 677	454 551	14 646	1 114	205 033	1 073 020
Приобретение и строительство основных средств	-	-	-	-	735 713	735 713
Внутреннее перемещение	531 183	288 154	350	2 111	(821 799)	0
Продажа основных средств	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	928 860	742 705	14 996	3 225	118 948	1 808 734
Амортизация						
На 31 декабря 2015 года	(3 275)	(157 343)	(8 204)	-	-	(168 822)
Амортизация за период	(1 983)	(66 904)	(2 838)	(2 517)	-	(74 242)
Внутреннее перемещение	-	-	-	-	-	-
Продажа основных средств	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	(5 258)	(224 247)	(11 042)	(2 517)	-	(243 065)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2015 года	394 401	297 209	6 441	1 114	205 033	904 198
На 31 декабря 2016 года	923 602	518 458	3 954	708	118 948	1 565 670

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В течение периода, оканчивающегося 31 декабря 2017 года, нематериальные активы Группы изменялись следующим образом:

	НИОКР	Программное обеспечение, лицензии, прочее	Итого
На 31 декабря 2016 года	80 827	25 576	106 403
Приобретение и создание нематериальных активов	-	39 819	39 819
Амортизация за период	-	(2 398)	(2 398)
Внутреннее перемещение	(80 827)	80 827	-
Продажа нематериальных активов	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	-	143 824	143 824

В течение периода, оканчивающегося 31 декабря 2017 года, нематериальные активы Группы изменялись следующим образом:

	НИОКР	Программное обеспечение, лицензии, прочее	Итого
На 31 декабря 2015 года	12 253	27 297	39 550
Приобретение и создание нематериальных активов	68 574	-	68 574
Амортизация за период	-	(1 721)	(1 721)
Внутреннее перемещение	-	-	-
Продажа нематериальных активов	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	80 827	25 576	106 403

8. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, прочие внеоборотные активы Группы состояли из следующего:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы на капитальное строительство, предоставленные третьим лицам	7 849	3 075	298 502
Авансы на капитальное строительство, предоставленные связанным сторонам	-	-	23 802
	7 849	3 075	298 502

9. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, запасы Группы состояли из следующего:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Незавершенное производство НИОКР	993 108	763 566	506 657
Незавершенное производство продукции	425 416	240 094	150 559
Незавершенное производство по услугам и техническому обслуживанию	92 071	96 668	97 713
Покупные комплектующие изделия	107 331	137 179	57 101
	1 617 926	1 237 506	812 030

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, торговая дебиторская задолженность Группы состояла из следующего:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность к получению от третьих лиц	707 960	554 412	598 427
Торговая дебиторская задолженность к получению от связанных сторон	61 576	44 986	18 275
За вычетом резерва по сомнительным долгам	-	-	-
	769 536	599 398	616 701

На 31 декабря 2017 года 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

11. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, прочая дебиторская задолженность Группы состояла из следующего:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Финансовые активы в составе прочей дебиторской задолженности			
Прочая дебиторская задолженность, главным образом займы, предоставленные связанным сторонам под рыночную процентную ставку и депозитами в Банк, являющийся связанной стороной	378 969	79 666	40 016
Дебиторская задолженность по процентам к получению от связанных сторон	30 707	-	-
	409 676	79 666	40 016
Нефинансовые активы в составе прочей дебиторской задолженности			
Авансы, выданные поставщикам	371 451	422 471	440 088
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 5)	331 409	335 659	204 995
НДС к возмещению из бюджета	-	35 304	34 880
Прочие налоги к возмещению из бюджета	13 496	-	-
Прочие статьи дебиторской задолженности	6 318	27 387	16 627
За вычетом резерва по сомнительным долгам	-	-	-
	722 674	820 821	696 590
Итого прочая дебиторская задолженность	1 132 350	900 487	736 606

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, денежные средства и эквиваленты денежных средств Группы состояли из следующего:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на счетах в банках	2 941 941	869 660	988 152
Денежные средства в кассе и эквиваленты денежных средств	250	600	9 437
	2 942 191	870 260	997 589

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, основными акционерами Группы являлись следующие юридические и физические лица:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ОАО "Системы управления"	30,337%	35,338%	33,373%
Российская Федерация в лице федерального агентства по управлению государственным имуществом	34,697%	40,417%	29,712%
Государственная корпорация "Ростех"	30,922%	19,536%	29,744%
Физические лица	4,044%	4,710%	7,171%
	100,00%	100,00%	100,00%

Текущая стоимость капитала на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отличается от исторической стоимости на сумму эффекта гиперинфляции в Российской Федерации, который действовал для периодов с момента образования Компании до 31 декабря 2002 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года уставный капитал Компании состоял из зарегистрированных, выпущенных и полностью оплаченных акций.

Размещенный капитал, по которому пока не завершились все регистрационные процедуры, отражается в составе прочих статей капитала Группы.

14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, торговая кредиторская задолженность Группы состояла из следующего:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность к уплате несвязанным сторонам	287 502	132 301	182 367
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 5)	108 227	55 554	100 889
	395 729	187 855	283 256

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, состояла из следующего:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Налог на добавленную стоимость	39 541	-	3 965
Налоги, связанные с заработной платой	23 393	16 800	22 125
Налог на имущество и прочие налоги	4 012	20	2 436
	66 947	16 820	28 526

16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ И НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, прочие финансовые и нефинансовые обязательства состояли из следующего:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные			
Финансовые обязательства			
Задолженность по дивидендам	16 091	13 478	7 833
Прочие обязательства, в том числе задолженность по процентам по кредитам	2 152	-	41 402
	18 243	13 478	49 235
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	2 975 242	2 200 784	1 829 593
Задолженность перед акционерами по увеличению акционерного капитала	-	-	-
Задолженность перед персоналом	34 192	25 248	28 850
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 5)	13 081	38 140	-
Задолженность перед сотрудниками по выходным пособиям	-	-	-
Налог на добавленную стоимость по предоплате	-	-	-
	3 022 515	2 264 171	1 858 443
	3 040 758	2 277 649	1 907 678
Долгосрочные			
Нефинансовые обязательства			
Авансы, погашение обязательств по которым подлежит после 12 месяцев с отчетной даты	-	-	-
Задолженность перед сотрудниками по выходным пособиям	-	-	-
	3 040 758	2 277 649	1 907 678

17. ВЫРУЧКА

Выручка от реализации, полученная в течение периодов, оканчивающихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, соответственно, включает следующие категории:

	За период, оканчивающийся 31 декабря 2016 года
Поставка продукции третьим лицам	442 498
Поставка продукции связанным сторонам	-
Оказание услуг в области научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок третьим лицам	1 407 592
Оказание услуг в области научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок связанным сторонам	161 374
Выручка от оказания услуг и технического обслуживания третьим лицам	92 147
	4 694
	2 108 305

Вся реализация Компании осуществляется на территории Российской Федерации. Основными заказчиками продукции являются: Министерство обороны РФ, Министерство внутренних дел РФ, Федеральная служба безопасности РФ, Министерство промышленности и торговли РФ. Основную долю реализации Компании составляет Государственный оборонный заказ.

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

Себестоимость продаж Группы в течение периодов, оканчивающихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, соответственно, состояла из следующего:

	За период, оканчивающийся 31 декабря 2016 года
Используемые материалы	(359 314)
Накладные производственные расходы	(350 786)
Полуфабрикаты и услуги сторонних организаций	(345 838)
Заработная плата	(144 881)
Налоги, относящиеся к себестоимости	(39 526)
Социальные налоги	(39 452)
Прочие расходы	(15 617)
	(1 295 805)

19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Административные расходы Группы в течение периодов, оканчивающихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, соответственно, состояли из следующего:

	За период, оканчивающийся 31 декабря 2016 года
Заработная плата управленческого персонала	(437 149)
Налоги на заработную плату управленческого персонала	(101 256)
Амортизация и материальные затраты	(95 110)
Оплата электроэнергии	(18 192)
Прочие налоги	(12 218)
Услуги по охране	(11 441)
Затраты на ремонт	(9 551)
Расходы на программное обеспечение	(7 239)
Затраты на теплоэнергию	(5 960)
Социальные налоги	(5 475)
Информационные и консультационные услуги	(4 489)
Затраты на страхование	(3 994)
Обслуживание офисной техники	(3 442)
Затраты на связь	(3 257)
Канцелярские расходы	(1 748)
Подготовка кадров	(1 331)
Расходы на страхование	(1 182)
Расходы на уборку	(887)
Прочие административные расходы	(50 684)
	(774 605)

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Прочие доходы в течение периодов, оканчивающихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, соответственно, состояли из следующего:

	За период, оканчивающийся 31 декабря 2016 года
Прочие доходы - влияние пересортицы на складе	5 484
Доходы от целевого финансирования за исключением госсубсидий	2 521
Кредиторская и депонентская задолженность, по которой истек срок исковой давности;	1 370
Штрафы, пени и неустойки за нарушение условий договоров;	882
Доходы от объектов социальной сферы (общежитий, медпунктов, пунктов питания, и т.д.)	744
Корректировка реадликации	615
Услуги по передаче тепла	113
Прочие доходы	170
	11 899

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие расходы в течение периодов, оканчивающихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, соответственно, состояли из следующего:

	За период, оканчивающийся 31 декабря 2016 года
Выплаты персоналу сверх трудовых договоров	(12 154)
Расходы на содержание объектов социальной сферы	(9 093)
Корректировка реализации	(4 034)
Услуги депозитария	(2 081)
Страховые взносы на выплаты персоналу	(1 854)
Расходы по аннулированным производственным заказам	(1 600)
Расторжение контракта	(1 600)
Резерв под оценочные обязательства на оплату ежегодных отпусков	(1 189)
Расходы на благотворительность	(1 109)
Штрафы, пени и неустойки за нарушений условий договоров	(1 084)
Прочие расходы	(3 569)
	(39 367)

21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение периодов, оканчивающихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, соответственно, финансовые доходы Группы были представлены доходами по депозитам и займам третьим лицам.

Финансовые расходы Группы были представлены затратами по кредитам.

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

В течение периодов, оканчивающихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, соответственно, налог на прибыль Группы состоял из следующего:

	За период, оканчивающийся 31 декабря 2016 года
Текущий расход по налогу на прибыль	(37 820)
Отложенный расход от признания и сторнирования временных разниц	(14 349)
	(52 169)

Прибыль до налогообложения для целей консолидированного отчета о совокупном доходе соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За период, оканчивающийся 31 декабря 2016 года
Прибыль (убыток) до налогообложения	23 709
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке (20%)	(4 742)
Статьи, не оказывающие влияния на налог на прибыль	(33 078)
Расход по налогу на прибыль	(37 820)

Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу при исчислении налога на прибыль, привели к образованию постоянных разниц между балансовой и налоговой стоимостью активов и обязательств. Разницы между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности и для целей налога на прибыль привели к образованию временных разниц.

В течение периодов, оканчивающихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, основные временные разницы возникли по статьям основных средств, нематериальных активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности. Все временные разницы признавались в составе Отчета о совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года был проведен тест возмещаемости чистых отложенных налоговых активов Группы.

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА

Основными целями Компании по управлению капиталом являются: обеспечение непрерывности деятельности Компании, для максимизации прибыли акционеров и выгод прочим держателям акций и обеспечение стабильной кредитоспособности, и поддержание оптимальной структуры капитала, обеспечивающей снижение стоимости Капитала для Компании. Для поддержания оптимальной структуры Компания генерирует доходы и привлекает заемное финансирование. Также Компания может оказывать влияние на изменение суммы выплачиваемых дивидендов акционерам, возврат капитала участникам, выпуск новых акций или продажу акций для уменьшения задолженности.

Компания также контролирует чистый долг по коэффициенту обеспеченности собственными средствами. Обязательства для целей расчета коэффициента включают в себя: долгосрочные займы, краткосрочные займы, прочие долгосрочные обязательства, торговую кредиторскую задолженность и прочую кредиторскую задолженность.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Краткосрочная кредиторская задолженность	204 675	311 782	288 126
За вычетом денежных средств	(870 260)	(997 589)	(589 231)
Чистая задолженность	(665 585)	(685 807)	(301 105)
Капитал	213 522	140 469	140 469
Капитал и чистая задолженность	(452 063)	(545 338)	(160 636)

Для каждого периодов Компания определила ориентиры по поддержанию достаточности капитала, исходя из условий привлечения внешнего финансирования. Параметры показателей, рассчитываемых для определения достаточности капитала, изначально были установлены значительно выше нормы, что дает Компании запас прочности.

Руководство Компании считает, что только в случае существенного увеличения заемного капитала Компании в стоимости капитала, находящегося в управлении Компанией, возможен риск требования досрочного погашения обязательств согласно ограничивающим условиям соответствующих договоров о привлечении заемного финансирования.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками в Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических (правовых) рисков. Финансовые риски включают следующие категории: кредитный, рыночный, географический, валютный, риск ликвидности, риск изменения процентных ставок.

Основной целью системы управления финансовыми рисками является установление границ риска, а также обеспечение того, что в случае наступления рисков, эффект от этого будет находиться в установленных пределах.

Управление операционными и юридическими (правовыми) видами риска осуществляется в рамках обеспечения должного функционирования системы внутреннего контроля с целью минимизации операционного и юридического (правового) рисков.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск. Компания может быть подвержена влиянию кредитного риска. Кредитный риск заключается в том, что одна сторона по договору о финансовом инструменте может подвергнуть другую финансовым убыткам как следствие несостоятельности выполнить свои обязательства по договору. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи на условиях отсрочки платежа. Компания управляет кредитными рисками путем структурирования кредитного портфеля: долгосрочное кредитование осуществляется для инвестиционных целей, краткосрочное кредитование для текущей деятельности, что позволяет снизить риск в случае финансового кризиса или низкой финансовой ликвидности банков и невозможности своевременного предоставления банками кредитов на текущие нужды.

Ниже представлена информация о степени подверженности Компании влиянию кредитного риска в разрезе соответствующих категорий финансовых активов:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	599 398	616 701	350 934
Прочая дебиторская задолженность	900 487	736 606	1 036 168
Денежные средства и их эквиваленты	870 260	997 589	589 231
Итого максимальная подверженность кредитному риску	2 370 145	2 350 896	1 976 333

Кредитный риск минимизируется посредством различных процедур. Компания применяет политику, согласно которой продукция реализуется покупателям, имеющим соответствующую кредитную историю. Компания не имеет существенной концентрации кредитного риска.

На основании вышеизложенного, несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию различных экономических факторов, руководство Компании считает, что существенный риск потерь сверх суммы резерва, признанного в счетах Компании, отсутствует (Примечания 10 и 11). Кредитное качество торговой задолженности, которая не просрочена и не обесценена, может быть оценена на основании внешнего рейтинга кредита (если таковой имеется) или информации прошлых лет о штрафных процентных ставках.

На основании анализа неплатежей прошлых лет Компания полагает, что отсутствует необходимость начисления резерва по сомнительным долгам в отношении непросроченной дебиторской задолженности. Резерв по сомнительным долгам используется для отражения убытков, за исключением случаев, когда Компания полагает, что оплата невозможна; тогда задолженность списывается с баланса.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Политика Компании направлена на сведение к минимуму просроченной дебиторской задолженности. У компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года отсутствует просроченная и не обесцененная дебиторская задолженность. Движения резерва по сомнительным долгам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечаниях 10 и 11, соответственно.

Рыночный риск включает три типа риска; валютный риск, процентный риск и другие ценовые риски. Компания принимает на себя все рыночные риски. Рыночные риски возникают из-за договоров, открытых в иностранной валюте, а также договоров процентных кредитов и займов. Риски возникают из-за систематических и специфических колебаний рынков. Руководство определяет допустимую величину риска, который может быть принят, и контролирует это на регулярной основе. Однако использование такого подхода не предотвращает от образования убытков вне этих ограничений в случае более значительных колебаний рынков.

Валютный риск. Компания не подвержена влиянию валютного риска вследствие того, что не имеет денежных потоков и монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Риск изменения процентной ставки. Изменения в процентных ставках воздействуют в первую очередь на ссуды и заимствования за счет изменения либо их справедливой стоимости (задолженность по фиксированной процентной ставке) либо их будущих денежных потоков (задолженность по переменной ставке). При получении новых кредитов или займов руководство использует свои суждения, чтобы решить, фиксированная или переменная ставка будет более благоприятной для Компании в ожидаемый период до срока погашения.

Руководство Компании считает, что риск процентной ставки не может существенно влиять на финансовое положение Компании из-за отсутствия займов с плавающей ставкой.

Риск ликвидности - это риск того, что организация может не обеспечить своевременное погашение своих обязательств по финансовым инструментам. Разумное управление риском ликвидности означает, что необходимо иметь достаточное количество денежных средств или их эквивалентов, возможность привлекать заимствования в необходимых размерах из имеющихся источников финансирования.

Компания обладает развитой системой управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием. Компания контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов. Руководство осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики денежных потоков финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные процедуры детального бюджетирования.

25. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Налогообложение

Система налогообложения в Российской Федерации характеризуется частыми изменениями в законодательной сфере, официальных заявлениях и судебных решениях, которые содержат нечеткие и противоречивые формулировки и подвергаются различным интерпретациям со стороны разных налоговых органов. Расчет налогов является объектом проверок со стороны ряда налоговых органов, которые в соответствии с законодательством имеют право взимать с налогоплательщиков штрафы, пени и проценты. Налоговый год остается открытым для проверки налоговыми органами в течение последующих трех календарных лет, однако, при определенных условиях срок, открытый для налоговой проверки, может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более уверенную позицию в своих интерпретациях и применении налогового законодательства.

Вышеперечисленные обстоятельства могут создавать налоговые риски в Российской Федерации, которые существенно более значительны, чем в других странах. Руководство Компании полагает, что все налоговые обязательства начислены корректно, исходя из интерпретаций применимого российского налогового законодательства официальных заявлений и судебных решений. Однако интерпретации государственных органов могут отличаться и, в случае, если им удастся настоять на применении предложенного ими толкования, это может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

(b) Операционная аренда

Компания имеет арендные обязательства в отношении земли, используемой на правах операционной аренды. Общий срок аренды земли составляет 45 лет. Арендные платежи не являются существенными для представления в данной консолидированной финансовой отчетности.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Датой подписания представленной консолидированной финансовой отчетности является 28 апреля 2018 года.

В период с отчетной даты (31 декабря 2017 года) до даты подписания представленной финансовой отчетности, существенных событий после отчетной даты не происходило.