

ПАО «Русполимет»

**Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность
(неаудированная)
за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2017 года**

Содержание

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	9

тыс. руб.	Прим.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Основные средства	8	8 658 634	8 213 251
Авансы, выданные под капитальное строительство		175 391	293 882
Нематериальные активы	9	192 430	215 707
Прочие инвестиции		331 216	828 110
Прочие внеоборотные активы		348 259	571 449
Внеоборотные активы		9 705 930	10 122 399
Запасы	6	2 909 446	2 837 186
Активы по текущему налогу на прибыль		1 257	1 490
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1 305 178	667 957
Предоплаты (авансы выданные)		1 197 559	832 208
Денежные средства и их эквиваленты		299 535	1 782 770
Денежные средства, ограниченные в использовании		288 204	283 815
Прочие оборотные активы		344 094	123 975
Оборотные активы		6 345 273	6 529 401
Итого активов		16 051 203	16 651 800

тыс. руб.	Прим.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Капитал			
Уставный капитал		150 390	150 390
Акции на балансе компании		-	-
Нераспределенная прибыль		5 568 227	4 745 803
Капитал, причитающийся собственникам Компании		5 718 617	4 896 193
Неконтролирующая доля		-	-
Итого капитала	10	5 718 617	4 896 193
Обязательства			
Кредиты и займы	11	4 509 231	2 968 684
Отложенные налоговые обязательства		285 047	258 612
Прочие обязательства		996 408	1 413 135
Долгосрочные обязательства		5 790 686	4 640 431
Кредиты и займы	11	2 001 042	3 795 270
Торговая и прочая кредиторская задолженность		2 465 517	3 221 324
Резервы	14	2 352	1 427
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 083	97 155
Прочие обязательства		71 906	-
Краткосрочные обязательства		4 541 900	7 115 176
Итого обязательств		10 332 586	11 755 607
Итого капитала и обязательств		16 051 203	16 651 800

Показатели консолидированного сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 21, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2017	2016
Продолжающаяся деятельность			
Выручка		4 600 049	3 650 054
Себестоимость продаж		(3 145 808)	(2 475 053)
Валовая прибыль		1 454 241	1 175 001
Прочие доходы		545 256	-
Коммерческие расходы		(38 231)	(31 774)
Административные расходы		(479 738)	(354 776)
Прочие расходы		-	(197 506)
Результаты операционной деятельности		1 481 528	590 945
Финансовые доходы		132 593	67 756
Финансовые расходы		(441 103)	(302 697)
Чистые финансовые расходы		(308 510)	(234 941)
Прибыль до налогообложения		1 173 018	356 004
Расход по налогу на прибыль	7	(93 268)	(29 821)
Прибыль и общий совокупный доход за период		1 079 751	326 183
Прибыль и общий совокупный доход, причитающиеся:			
Собственникам Компании		1 079 751	326 183
Держателям неконтролирующих долей		-	-
		1 079 751	326 183
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)		0,215	0,065

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация была утверждена руководством 25 октября 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Клочай М.В.

Махрова М.А.

тыс. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании			Неконтро- лирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
Сальдо на 1 января 2016 года	150 390	5 022 734	5 173 124	-	5 173 124
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	326 183	326 183	-	326 183
Остаток на 30 июня 2016 года	150 390	5 354 013	5 354 013	-	5 504 403

тыс. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании			Неконтро- лирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
Сальдо на 1 января 2017 года	150 390	4 745 803	4 896 193	-	4 896 193
Прибыль и общий совокупный доход за период		1 079 751	1 079 751		1 079 751
Операции с акционерами					
Прочее распределение	-	(257 327)	(257 327)		(257 327)
Остаток на 30 июня 2017 года	150 390	5 718 617	5 718 617	-	5 718 617

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 21, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2017 года	2016 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) за отчетный период		1 079 751	326 183
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		392 024	341 310
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		(4 298)	(10 525)
Убыток/(прибыль) от выбытия прочих активов		-	-
Чистые финансовые расходы		270 253	234 941
Влияние изменений обменных курсов		(38 509)	(33 891)
Расход по налогу на прибыль		93 268	71 709
		1 792 489	929 727
Потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов			
Изменение запасов		(72 260)	(83 565)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(873 540)	265 181
Изменение предоплат (авансов выданных) за оборотные активы		282 103	(435 126)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(910 360)	(380 204)
Изменение резервов		925	-
		296 375	296 013
Потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
Налог на прибыль уплаченный		(107 395)	(176 966)
Проценты уплаченные		(382 678)	(366 171)
		(193 698)	(247 124)
Чистый поток денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности			

тыс. руб.	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2017 года	2016 года
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		120 291	586
Приобретение основных средств		(751 135)	(322 919)
Приобретение нематериальных активов		(1 787)	(25 579)
Займы, выданные связанным сторонам		28 352	-
% полученные		5 542	-
Займы, погашенные связанными сторонами		-	-
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности		(598 737)	(347 912)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций		-	-
Привлечение заемных средств		4 316 226	4 659 504
Прочие платежи		(4 853)	-
Выплаты по заемным средствам		(4 900 854)	(3 928 721)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(94 079)	(40 651)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		(598 737)	(690 132)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(1 475 994)	168 655
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		2 066 585	34 777
Влияние обменных курсов		(2 851)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		587 739	203 432

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Общие положения	10	9 Нематериальные активы	17
2 Основы подготовки финансовой отчетности	11	10 Капитал и резервы	17
3 Основные положения учетной политики	12	11 Кредиты и займы	17
4 Операционные сегменты	13	12 Денежные средства и их эквиваленты	18
5 Выручка	15	13 Вознаграждения работникам	18
6 списание запасов	16	14 Резервы	18
7 Расход по налогу на прибыль	16	15 Условные активы и обязательства	19
8 Основные средства	16	16 Связанные стороны	20
		17 События после отчетной даты	21

1 Общие положения

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б) Организационная структура и деятельность

ПАО «Русполимет» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские открытое акционерное общество и общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была создана в результате слияния ОАО «Кулебакский металлургический завод» («КМЗ») и ЗАО «Кулебакский кольцепрокатный завод» («ККПЗ») в 2005 году. Акции Компании обращаются на Московской Бирже.

В 2016 году компания изменила название на Публичное Акционерное Общество «Русполимет». Смена организационно-правовой формы отражена в новой редакции Устава, утвержденной годовым Общим собранием акционеров. Наименование было изменено в целях приведения его в соответствие с положениями четвертой главы Гражданского кодекса Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: 607010, Россия, Нижегородская обл., г. Кулебаки, ул. Восстания, д. 1.

Группа представляет собой металлургический и металлообрабатывающий комплекс с полным циклом производства – от выплавки ряда специализированных марок сталей и сплавов до производства кольцевой продукции различных размеров и видов для нужд авиастроительной отрасли, атомных и энергетических компаний и компаний отрасли общего машиностроения, производителей устройств для космической отрасли и многих других отраслей промышленности. Деятельность Группы осуществляется в г. Кулебаки. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Основной акционер Группы – ООО «Мотор-инвест».

Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, Ключай В.В. Он также владеет долями участия в других предприятиях, не относящихся к данной Группе.

Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 15.

2 Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной информации были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2016 года. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для годовой отчетности, подготовленной согласно МСФО.

(б) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации руководство применило профессиональное суждение в тех же областях применения учетной политики Группы, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2016 год. Основные источники неопределенности в оценках также были аналогичны выявленным в рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности за 2016 год.

(с) Оценка справедливой стоимости

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

3 Основные положения учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа применяла те же положения учетной политики, что и для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

(а) Изменения учетной политики

Группа не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

4 Операционные сегменты

У Группы на 30 июня 2017 года имелся отчетный сегмент, описанных ниже, представляющий собой стратегическую бизнес-единицу Группы – «Русполимет», который занимается закупкой, производством и продажей различных видов кольцевой продукции и других металлических изделий. До октября 2015 года функции второго отчетного сегмента выполнял ООО «КЭМЗ», который являлся вспомогательным по отношению к основной бизнес-единице и предоставлял услуги по производству полуфабрикатов. После выбытия ООО «КЭМЗ» из Группы данные функции полностью перешли на ПАО «Русполимет».

Управление сегментом осуществляется без разделения на направления деятельности. Внутренние управленческие отчеты формируются в целом по сегменту и анализируются правлением Группы ежемесячно. Для оценки результатов деятельности сегмента правление Группы использует финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с Российскими правилами (стандартами) бухгалтерского учёта, которая отличается в некоторых отношениях от МСФО.

Прочие направления деятельности включают вспомогательные услуги. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов.

Информация об отчетных сегментах

тыс.руб.	Русполимет		Остальные сегменты		Итого	
	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня					
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Выручка от продаж внешним покупателям	4 176 698	3 612 755	68 992	37 279	4 245 690	3 642 035
Выручка от продаж между сегментами	7 730	3 646	8 698	4 353	16 428	7 999
Выручка сегмента	4 184 428	3 612 755	77 690	37 279	4 262 118	3 650 034
Прибыль/(убыток) до налогообложения	201 373	350 388	38 192	-	239 565	350 388
	30 Июня 2017	31 Декабря 2016	30 Июня 2017	31 Декабря 2016	30 Июня 2017	31 Декабря 2016
Активы сегмента	15 986 596	16 361 052	679 338	655 086	16 665 934	17 016 138
Обязательства сегмента	(10 981 398)	(11 557 226)	(401 037)	(389 557)	(11 382 435)	(11 946 783)

Сверка показателей отчетных сегментов по прибыли или убытку за период

тыс. руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 года	2016 года
Общая прибыль отчетных сегментов до налогообложения	273 079	350 388
Прибыль/(убыток) прочих сегментов	38 192	5 616
Исключение прибыли по операциям между сегментами	-	-
Разница в периоде признания выручки и прочих доходов в управленческом учете	1 031 825	-
Разница в резервах по управленческому учету и МСФО – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих инвестиций	(32 558)	(85 088)
Разница в резервах по управленческому учету и МСФО – резервы под судебные разбирательства	(925)	-
Разница в затратах по займам из-за капитализации процентных расходов	29 019	24 075
Разница в периоде признания затрат в управленческом учете	(17 825)	-
Разница в амортизации, возникшая из-за различных баз для оценки основных средств и НМА по управленческому учету и МСФО	(65 313)	(54 476)
Разница в резервах по управленческому учету и МСФО – запасы	(196 415)	-
Разница в финансовых доходах и расходах по МСФО	34 505	19 465
Прочие корректировки	79 434	11 392
	1 173 018	440 636

5 Выручка

Тыс. руб.	за 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 года	2016 года
Авиационные кольца	2 937 875	2 533 852
Неавиационные кольца	552 214	355 933
Прочая выручка	1 109 960	760 296
Итого выручки	4 600 049	3 650 054

6 Списание запасов

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа не проводила списания запасов (в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: не было).

7 Расход по налогу на прибыль

Эффективная ставка по налогу на прибыль в консолидированной сокращенной финансовой информации в отношении продолжающейся деятельности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, составила 26% (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 24%). Эффективная ставка по налогу на прибыль существенно не менялась в течение отчетного и сравнительного периодов.

Применимая для Группы налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний.

тыс. руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 года	2016 года
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(11 874)	(33 347)
	(11 874)	(33 347)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(81 394)	(5 838)
	(93 268)	(39 275)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(93 268)	(39 275)

8 Основные средства

(а) Приобретения и выбытия

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа приобрела основные средства стоимостью 908 744 тыс. руб., исключая сумму капитализированных затрат по займам (в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 594 898 тыс. руб.).

Капитализированная сумма затрат по займам, связанных с приобретением и строительством производственных мощностей в новом электрометаллургическом комплексе, составила 42 661 тыс. руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 32 883 тыс. руб.).

Основные средства остаточной стоимостью 78 378 тыс. руб., выбыли в течении 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 15 853 тыс.руб.), в результате чего Группа получила в текущем отчетном периоде прибыль в размере 4 636 тыс. руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: убыток в размере 5 145 тыс. руб.) в составе прочих расходов в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(b) Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 30 июня 2017 года, Группа приняла на себя обязательства по капитальным затратам на сумму 710 075 тыс.руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 1 265 746 тыс.руб.). Поставка ожидается в 2017-2018 годах.

9 Нематериальные активы

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа потратила на разработку НМА 6 297 тыс. руб., исключая сумму капитализированных затрат по займам (в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 26 849 тыс. руб.).

Капитализированная сумма затрат по займам, связанных с расходами на разработку, составляет 383 тыс. руб. (6 мес. 2016: 1 270 тыс. руб.), которая представляет собой величину затрат по кредитам и займам, капитализированных в отчетном году с использованием ставки капитализации в 12,1%.

10 Капитал и резервы

(a) Выпуск обыкновенных акций

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года и в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, обыкновенных акций выпущено не было.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года дивидендов, объявленных и выплаченных, не было.

11 Кредиты и займы

тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Остаток на 1 января 2017 года	Руб., Евро	5-13,5%	2016-2023	6 774 652	6 763 954
Получено					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	13,5%	2019-2023	715 913	702 599

тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты	Руб.	%	2017-2020	3 746 853	3 746 853
Займы от третьих лиц сторон	Руб.	-	-	-	-
Выплачено					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб., Евро	%	2017-2020	759 593	748 895
Необеспеченные банковские кредиты	Руб.	%	2017-2019	3 882 702	3 954 238
Займы от третьих лиц сторон	Руб.	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2017 года	Руб.	-	2017-2023	6 595 123	6 510 273

Банковские кредиты и полученные займы обеспечены следующими активами:

- оборудованием балансовой стоимостью 794 767 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 2 774 661 тыс. руб.);
- Запасов в залоге на 30.06.2017 не имеется (на 31 декабря 2016 года: 308 883 тыс. руб.);

Обязательства по финансовой аренде погашены досрочно.

12 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30.06.2017 года на расчетных и депозитных счетах имеются денежные средства в размере 144 310 тыс.руб., ограниченные в использовании на основании закона от 29.12.2012 года № 275-ФЗ или предназначенные для финансирования инвестиционного проекта.

13 Вознаграждения работникам

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, выплаты заработной платы работникам составили 582 605 тыс. руб.; выплаты по обязательным взносам в социальные фонды составили 176 285 тыс. руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 448 839 тыс. руб. и 139 335 тыс. руб. соответственно).

14 Резервы

В 2004 году ООО «Мотор-инвест», основной акционер Группы, приобрел 78% ККПЗ и 64% КМЗ у ЗАО «НКО «Авиатехнология» и его аффилированных предприятий. В 2005 году ККПЗ и КМЗ объединились в ОАО «Русполимет». Слияние было несколько раз оспорено ЗАО «НКО «Авиатехнология» и её аффилированной компанией, ЗАО «Авиасплавом»,

которые считали приобретение ККПЗ и КМЗ враждебным поглощением. Эти предприятия совместно периодически подавали иски в суды различных инстанций с целью признания их доли в Группе, а также компенсации ущерба и выполнения контрактных обязательств со стороны ККПЗ и КМЗ.

Иски по компенсации ущерба были окончательно рассмотрены в 2017 году, при этом все суды постановили, что приобретение было законным. По состоянию на 30 июня 2017 года резерв под судебные разбирательства с ЗАО «НПО «Авиатехнология» отсутствуют. На дату подписания отчетности ЗАО «НПО «Авиатехнологии» отказано в передаче кассационной жалобы для рассмотрения в судебном заседании Судебной коллегии по экономическим спорам Верховного суда Российской Федерации.

15 Условные активы и обязательства

- a) Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.
- b) Группа является ответчиком в судебном процессе с ЗАО «Авиатехнология» и её аффилированными предприятиями. Эти предприятия совместно периодически подавали в суды различных инстанций с целью признания их доли в Группе и компенсации ущерба их активам и выполнения контрактных обязательств со стороны ККПЗ и КМЗ (см. Примечание 13).
- c) Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в

контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую информацию.

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

16 Связанные стороны

(a) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Непосредственным и конечным материнским предприятием Компании является ООО «Мотор-инвест», а ее конечной контролирующей стороной является Ключай В.В. Ни конечное материнское предприятие Компании, ни любое другое промежуточное материнское предприятие не представляют финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(b) Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. примечание 12):

тыс. руб.	за 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2017 года	2016 года
Заработная плата и премии	60 980	53 130
	60 980	53 130

(с) Операции с прочими связанными сторонами

тыс. руб.	Сумма сделки за 6 месяцев, закончившихся 30 июня		Сальдо расчетов по состоянию на	
	2017 года	2016 года	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Операции с предприятиями под общим контролем				
Продажа товаров и услуг	192	152 677	414 722	1 058 178
Покупка товаров и услуг	481 715	460 236	(11 961)	(23 469)
Займы	-	-	1 366	-
Прочие инвестиции (остатки и процентный доход)	592 320	895 749	592 319	959 912
Операции с акционерами				
Займы	-	-	(40)	(40)

Вся задолженность является необеспеченной. В текущем году расходы в отношении безнадежных и сомнительных долгов связанных сторон не признавались.

Заем, выданный компании под общим контролем, является беспроцентным и подлежит погашению в 2017-2020 гг. Дисконтирование проведено по ставке от 12 до 14%. Сумма дисконта была первоначально признана в составе нераспределенной прибыли за вычетом соответствующего отложенного налога в размере 227 339 тыс.руб.

Все остальные расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

17 События после отчетной даты

После 30 июня 2017 года остаток по займам и кредитам увеличился на 135 815 млн. руб. Новые займы были получены под ставки 11,5-13,5% годовых.

В августе 2017 года ЗАО «НПО «Авиатехнологии» отказано в передаче кассационной жалобы для рассмотрения в судебном заседании Судебной коллегии по экономическим спорам Верховного суда Российской Федерации (см. примечание 14).