

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Публичного акционерного общества
«ОДК-Уфимское моторостроительное производственное
объединение» и его дочерних организаций

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

с аудиторским заключением независимого аудитора

<u>Содержание</u>	<u>Стр.</u>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
«ОДК-Уфимское моторостроительное производственное объединение»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ОДК-УМПО» («Организация») и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из:

- консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с указанными стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (Кодекс IESBA), и нами выполнены иные обязанности в соответствии с требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 28 апреля 2018 г.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ОРГАНИЗАЦИИ И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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 вследствие 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 руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Исполнительный директор
ООО «Нексия Пачоли»
ОГРН 1027739428716
119180 г. Москва ул. Малая Полянка, д.2
Член Саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество»
ОРНЗ 11606052374

О.В. Горячева

«30» апреля 2019 года

М.П.



ПАО «ОДК-УМПО»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017г.* (пересчитано)
Выручка	5	78 035	82 919
Себестоимость реализации	6	(41 922)	(49 780)
Валовая прибыль		36 113	33 139
Коммерческие расходы		(10 928)	(8 631)
Административные расходы		(2 370)	(2 669)
Затраты на исследования и разработки		(54)	(1 647)
Налоги, кроме налога на прибыль		(90)	(53)
Прочие операционные доходы	7	1 954	2 267
Прочие операционные расходы	7	(2 929)	(947)
Операционная прибыль		21 696	21 459
Финансовые доходы	8	679	900
Финансовые расходы	8	(2 809)	(1 314)
Курсовые разницы, нетто		600	104
Прибыль до налогообложения		20 166	21 149
Налог на прибыль	9	(4 388)	(4 355)
Чистая прибыль за год		15 778	16 794
Приходится на:			
Акционеров материнской компании		15 778	16 793
Неконтрольную долю участия		0	1
Прочий совокупный доход/(расход) за год			
Актуарная прибыль/(убыток) по пенсионным планам с установленными выплатами	24	68	68
Итого совокупный доход за год		15 846	16 862
Приходится на:			
Акционеров материнской компании		15 846	16 861
Неконтрольную долю участия		0	1
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию	25	25,44 руб.	30,31 руб.

* Некоторые указанные здесь суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за 2017 год и отражают внесенные корректировки (соответствующая подробная информация представлена в Примечании 4)

Семивеличенко Е.А.
 Управляющий директор
 29.04.2019

Валеев Р.Р.
 Главный бухгалтер
 29.04.2019

Прилагаемые примечания на стр. 11-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ОДК-УМПО»
 Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в миллионах российских рублей)

	Прим.	на 31 декабря 2018	на 31 декабря 2017 * (пересчитано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	38 879	30 443
Нематериальные активы	11	5 714	3 555
Прочие финансовые активы	12	2 006	1 105
Долгосрочная дебиторская задолженность	16	151	2 569
Прочие внеоборотные активы	14	1 824	2 863
		48 574	40 535
Оборотные активы			
Запасы	15	27 603	20 464
Краткосрочные финансовые активы	12	661	1 783
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	43 402	22 172
Денежные средства и денежные эквиваленты	17	5 408	11 586
Прочие оборотные активы	14	8 533	8 991
		85 607	64 996
Итого активы		134 181	105 531
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	18	636	609
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	-	-
Добавочный капитал		7 096	6 543
Нераспределенный (убыток)/ прибыль		33 482	23 101
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		41 214	30 253
Неконтрольные доли участия		(1)	(1)
Итого капитал		41 213	30 252
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	19	23 895	14 069
Долгосрочная кредиторская задолженность	20	47	78
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	342	370
Резервы	21	319	440
Авансы полученные		6 906	10 828
Государственные субсидии	22	1 214	898
Выданные гарантии	23	58	83
Отложенные налоговые обязательства	13	4 573	3 324
		37 354	30 090
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	19	36 894	20 076
Кредиторская задолженность	20	9 993	8 093
Авансы полученные		8 406	16 663
Выданные гарантии	23	23	17
Резервы	21	298	340
		55 614	45 189
Итого капитал и обязательства		134 181	105 531

Семивеличенко Е.А.
 Управляющий директор
 29.04.2019

Валеев Р.Р.
 Главный бухгалтер
 29.04.2019

Орилагаемые примечания на стр. 11-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ОДК-УМПО»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в миллионах российских рублей)

	Акционер- ный капитал	Собственные акции, выкуплен- ные у акционеров	Нераспреде- ленная прибыль	Добавочный капитал	Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2016 г.	585	(16)	7 477	6 012	14 058	(2)	14 056
Чистая прибыль			16 793		16 793	1	16 794
Прочий совокупный расход			68		68		68
Итого совокупный доход	-	-	16 861	-	16 861	1	16 862
Дивиденды объявленные (Прим. 18)			(1 734)		(1 734)		(1 734)
Выкуп собственных акций (Прим. 18)	24	16			16		16
Эмиссия акций				531	555		555
Операции с компаниями, находящимися под общим контролем (Прим. 23)			497		497		497
На 31 декабря 2017 г.* (пересчитано)	609	-	23 101	6 543	30 253	(1)	30 252
Чистая прибыль			15 778		15 778	-	15 778
Прочий совокупный доход			68		68		68
Итого совокупный доход	-	-	15 846	-	15 846	-	15 846
Дивиденды объявленные (Прим. 18)			(6 233)		(6 233)		(6 233)
Эмиссия акций (Прим. 18)	27			553	580		580
Операции с компаниями, находящимися под общим контролем (Прим. 23)			768		768		768
Операции с компаниями, находящимися под общим контролем (Прим. 23)							
На 31 декабря 2018 г.	636	-	33 482	7 096	41 214	(1)	41 213

* Некоторые указанные здесь суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за 2017 год и отражают внесенные корректировки (соответствующая подробная информация представлена в Примечании 4)



Семивеличенко Е.А.
Управляющий директор
29.04.2019 УМПО

Валеев Р.Р.
Главный бухгалтер
29.04.2019

Орилагаемые примечания на стр. 11-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ОДК-УМПО»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		20 166	21 149
Корректировки:			
Износ и амортизация	6,10,11	4 190	3 719
Нереализованная прибыль от курсовых разниц		(600)	(104)
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	15	669	127
Изменение резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности и авансам выданным	7	(444)	(1 128)
Убыток от выбытия основных средств	7	1 079	32
Прибыль от выбытия инвестиций	7	0	(126)
Финансовые расходы	8	2 809	1 314
Государственные субсидии	22	(140)	(530)
Изменение в резервах и обязательствах по вознаграждению работников	24,21	(190)	(248)
Финансовые доходы	8	(679)	(900)
Прочие корректировки		-	(244)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		26 862	23 061
Увеличение запасов		(6 594)	(630)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(17 231)	(9 200)
Уменьшение /(увеличение) / авансов выданных		(684)	(2 449)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 744)	(5 841)
Увеличение авансов полученных		(12 181)	2 350
Изменение прочих оборотных активов		458	807
Поступление денежных средств по операционной деятельности		(11 114)	8 098
Уплаченный налог на прибыль		(2 870)	(3 619)
Государственные субсидии полученные	22	456	530
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		(13 528)	5 009
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(9 978)	(5 162)
Поступления от реализации основных средств		2	13
Займы выданные		514	(401)
Поступления от погашения займов выданных		-	232
Приобретение дочерней компании, за вычетом полученных денежных средств		-	-
Проценты полученные		-	24
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(9 462)	(5 294)

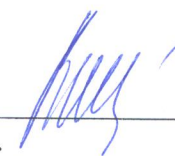
Орилагаемые примечания на стр. 11-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ОДК-УМПО»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		60 195	55 001
Погашение кредитов и займов		(35 300)	(44 430)
Проценты выплаченные		(2 636)	(1 561)
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании		(6 233)	(1 735)
Прочие выплаты в пользу связанных сторон	26	-	-
Выпуск акций	18	580	555
Погашение обязательств по финансовой аренде связанным сторонам	26	122	178
Покупка собственных акций	18	-	-
Чистый отток/ поступление денежных средств по финансовой деятельности		16 728	8 008
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(6 262)	7 723
Эффект от курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		84	(196)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		11 586	4 059
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		5 408	11 586

* Некоторые указанные здесь суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за 2017 год и отражают внесенные корректировки (соответствующая подробная информация представлена в Примечании 4)


 Семивеличенко Е.А.
 Управляющий директор
 29.04.2019


 Валеев Р.Р.
 Главный бухгалтер
 29.04.2019

1. Информация о компании

1.1. Организационно-правовой статус и описание деятельности

Публичное акционерное общество «ОДК-Уфимское моторостроительное производственное объединение» (далее по тексту - «Общество») и его дочерние предприятия (далее совместно - «Группа») включают в себя российские юридические лица, зарегистрированные в форме акционерных обществ или обществ с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Общество было основано в 1925 году. В 1993 году в рамках Государственной программы приватизации государственных и муниципальных предприятий в Российской Федерации данное государственное предприятие было приватизировано и преобразовано в открытое акционерное общество. С января 2016 года на основании решения внеочередного общего собрания акционеров ОАО "УМПО" переименовано в Публичное акционерное общество "Уфимское моторостроительное производственное объединение" (ПАО "УМПО"), а 08.09.2017г. в Публичное акционерное общество "ОДК-Уфимское моторостроительное производственное объединение" (ПАО "ОДК-УМПО").

Основной деятельностью Группы является производство авиационных двигателей для военной и гражданской авиации на производственных площадках, расположенных в Республике Башкортостан, входящей в состав субъектов Российской Федерации (далее - «Башкортостан»). Производимая продукция реализуется на территории Российской Федерации и за рубежом. Общество и его дочерние предприятия также ведут научно-исследовательскую работу и занимаются опытно-конструкторскими разработками в области военного и гражданского авиадвигателестроения.

В соответствии с российским законодательством поставки иностранным государствам продукции военного назначения являются прерогативой государства и, таким образом, все контракты с иностранными государствами должны заключаться через уполномоченное государственное предприятие.

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 450039, Башкортостан, г. Уфа, ул. Ферина, 2.

Доли участия Общества в существенных дочерних компаниях представлены следующим образом:

	Страна регистрации	Основное направление деятельности	Эффективная доля участия Группы	
			2018 г.	2017 г.
АО «Уфа-АвиаГаз»	Россия	Разработка газоперекачивающих агрегатов и электростанций	100%	100%

Кроме того, у Группы есть прочие дочерние компании, которые не являются существенными для Группы, как по отдельности, так и в совокупности.

1.2. Государственная тайна

Деятельность Группы по производству и продаже продукции военного назначения регулируется Законом РФ «О государственной тайне» № 5485-1, подписанным Президентом Российской Федерации 21 июля 1993 г. В соответствии с указанным законом государственной тайной являются защищаемые государством сведения в области его внешнеэкономической деятельности, исполнения государственного оборонного заказа и мобилизационных заданий. Передача сведений, составляющих государственную тайну, осуществляется с разрешения соответствующего органа государственной власти только организациям, имеющим лицензии на проведение работ с использованием сведений соответствующей степени секретности, или гражданам, имеющим соответствующий допуск.

1.3. Условия ведения деятельности в Российской Федерации

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политик.

Экономическая и политическая нестабильность на Украине и введение в 2014 году США и ЕС ряда секторальных санкций продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику в период с 2016 по 2018 год. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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

1.4. «Золотая акция»

В отношении Общества применяется специальное право на участие государства в управлении («золотой акции»), которое от имени Республики Башкортостан осуществляет Министерство земельных и имущественных отношений Республики Башкортостан на бессрочной основе. Представитель государства назначается в состав Совета директоров Общества в порядке использования данного специального права. «Золотая акция», наряду со всеми правами, предоставляемыми остальным акционерам Общества, также дает право:

- ▶ Вносить предложения в повестку дня годового Общего собрания акционеров и требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров;

► Принимать участие в Общем собрании акционеров, а также использовать право вето на решения, принятые Общим собранием акционеров по вопросам:

- изменений и дополнений в Устав Общества или утверждения новой редакции Устава;
- реорганизации Общества;
- ликвидации Общества, назначения ликвидационной комиссии и утверждения промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- изменения уставного капитала Общества;
- одобрения крупных сделок или сделок, в отношении которых имеется заинтересованность.

1.5. Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности, который предполагает, что в обозримом будущем Группа будет способна погашать свои обязательства по мере наступления сроков их погашения.

2. Основные положения учетной политики

2.1. Основа подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО») для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых вложений, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых вложений, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, которые отражаются по справедливой стоимости; основных средств, которые были переоценены с целью определения условной первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО; а также за исключением немонетарных активов, обязательств и статей капитала на 31 декабря 2002 г., балансовая стоимость которых была скорректирована с учетом влияния гиперинфляции, которое рассчитывалось с применением коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации («Госкомстат»). С 1 января 2003 г. Россия перестала отвечать определению страны с гиперинфляционной экономикой, содержащемуся в МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность выражена в российских рублях («руб.»), и все суммы округлены до миллиона рублей, если не указано иное.

2.2. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2018 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- ▶ Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

2.3. Существенные положения учетной политики

а) Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка, после чего она учитывается при определении гудвилла.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвилл а, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения гудвилл, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Приобретение контрольных долей участия в дочерних компаниях у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение контрольных долей участия в компаниях в рамках операций со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой, учитываются с использованием метода объединения интересов.

Активы и обязательства компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются по их балансовой стоимости в отчетности передающей компании (Предшественного владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании предшественником владельцем, также отражается в финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью приобретенных чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения учтена в данной финансовой отчетности как корректировка капитала. Финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению компаний под общим контролем, не пересчитывается.

б) Инвестиции в ассоциированную компанию

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию учитывались по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую

стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании представлена непосредственно в отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании.

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках по статье «Доля в финансовом результате ассоциированной компании».

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

в) Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой Группы и всех ее дочерних компаний.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т. е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

2) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от реализации продукции определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Выручка отражается, когда существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на товары, переходят к покупателю, при этом вероятность получения соответствующего вознаграждения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно достоверно оценить и прекращено участие в управлении проданными товарами. Момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности, определяется условиями договора.

Предоставление услуг

Выручка по ремонтным работам признается пропорционально степени выполнения работ по контракту и определяется как доля расходов, понесенных по контракту на отчетную дату, к общей стоимости расходов по контракту.

Выручка от услуг по разработке НИОКР признается в размере, соответствующем стадии выполнения работ по договору. Стадия выполнения договора может определяться различными способами. В зависимости от характера договора выручка признается по мере завершения основных предусмотренных договором этапов. Если результат договора не может быть достоверно оценен, выручка признается, лишь в той мере, в которой возможно возмещение понесенных расходов. Изменения нормы прибыли отражаются в текущих доходах по мере выявления. Договоры регулярно анализируются, и в случае существования вероятности понесения убытков создается соответствующий резерв.

Проценты

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчете о совокупном доходе.

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа, что, как правило, происходит, когда акционеры утверждают дивиденды.

д) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, она признается в качестве отложенного дохода и отражается в отчете о совокупном доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе ежегодно равными частями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива. Если займы или аналогичные им виды государственной помощи предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается государственной субсидией. Заем или аналогичный ему вид государственной помощи первоначально признаются и оцениваются по справедливой стоимости, а государственная субсидия оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и полученными поступлениями. Впоследствии заем оценивается согласно учетной политике по финансовым обязательствам.

е) Налог на прибыль

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется

значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

ж) *Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность*

Группа классифицирует внеоборотные активы и группы выбытия как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Критерий классификации объекта в качестве удерживаемого для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о совокупном доходе отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

з) *Основные средства*

Оборудование учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость основных средств на 1 января 2006 г. (дату перехода на МСФО) определялась на основе их справедливой стоимости на указанную дату («условная первоначальная стоимость»). Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов и прямых затрат труда, всех прочих затрат, непосредственно необходимых для приведения актива в работоспособное состояние, позволяющее использовать его по назначению, а также стоимость затрат на демонтаж и удаление объектов и восстановление занимаемого ими участка. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой функциональной частью соответствующего оборудования, капитализируется в составе этого оборудования. В случаях, когда части объекта основных средств имеют различные сроки полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (основные компоненты) основных средств.

Стоимость замены части объекта основных средств отражается в составе балансовой стоимости такого объекта при наличии вероятности получения Группой будущих экономических выгод от такой части, при этом ее стоимость поддается достоверной оценке. Затраты на текущее обслуживание основных средств отражаются в составе прибыли или убытка по факту.

Амортизация отражается в составе прибыли или убытка по методу равномерного списания в течение расчетных сроков полезного использования каждой части объекта основных средств. Арендованные активы амортизируются в течение срока аренды или срока их полезного использования, в зависимости от того, какой из них короче. Земля не подлежит амортизации.

Предполагаемый срок полезного использования в отчетном и сравнительном периодах, следующий:

Здания	9-65 лет
Установки и оборудование	4-27 лет
Производственный и хозяйственный инвентарь	2-6 лет
Прочее	2-15 лет

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Непроизводственные и социальные активы

Группа обладает правом собственности на отдельные непроизводственные и социальные активы, в основном представляющие собой здания и сооружения социальной инфраструктуры, которые отражаются по стоимости возмещения, равной нулю. Затраты на содержание таких активов относятся на расходы в момент их возникновения.

и) Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

Продажа и обратная аренда

Сделки продажи и обратной аренды включают в себя продажу актива и обратную аренду того же самого актива. В случае, когда в результате продажи актива с его последующей обратной арендой возникают обязательства по финансовой аренде, то предыдущая балансовая стоимость не меняется, а поступления от продажи отражаются как обязательство, учитываемое в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Если понимание общего экономического эффекта сделки продажи и последующей обратной аренды невозможно без ссылки на ряд сделок, представляющих собой единое целое (т.е. ряд тесно взаимосвязанных сделок, переговоры по которым велись так, как если бы речь шла об одной единственной сделке, и которые были осуществлены одновременно или в непрерывной

последовательности), такая сделка учитывается как единая сделка (как правило, это сделка обеспеченного заимствования).

Если операция по продаже и обратной аренде классифицируется как операционная аренда, любая прибыль или убыток должны признаваться немедленно. Если продажная цена ниже справедливой стоимости, то любая прибыль или убыток должны признаваться немедленно, за исключением случаев, когда убыток компенсируется за счет будущих арендных платежей по цене ниже рыночной. В таком случае убыток должен быть признан как доход будущих периодов и амортизирован в течение предполагаемого периода использования актива пропорционально арендным платежам. Если цена продажи выше справедливой стоимости актива, то в этом случае излишек должен быть признан как доход будущих периодов и амортизирован в течение предполагаемого периода использования актива.

к) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами. Группа капитализирует затраты по займам в отношении всех соответствующих установленным критериям активов, строительство которых началось 1 января 2009 года или после этой даты.

л) Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Ниже приведены расчетные сроки полезного использования для текущего и сравнительного периодов:

Патенты и товарные знаки	10-20 лет
Капитализированные затраты на разработки	5-7 лет

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Затраты на исследования и разработки

Расходы на научно-исследовательскую деятельность, произведенные с целью получения новых научных или технических знаний и представлений, относятся на прибыль или убыток в момент возникновения.

Опытно-конструкторская деятельность включает планирование или проектирование для целей производства новых или существенного улучшения существующих продуктов и процессов. Расходы на опытно-конструкторские работы капитализируются лишь в том случае, если их можно достоверно оценить, продукт или процесс имеет техническое и коммерческое обоснование, получение будущих экономических выгод является вероятным, и у Группы имеются намерения и достаточные ресурсы для завершения разработки и использования или продажи полученного актива. В состав капитализируемых расходов входят затраты на материалы, прямые затраты труда и накладные расходы, непосредственно связанные с подготовкой актива к его предполагаемому использованию. Прочие расходы на опытно-конструкторские работы относятся на прибыль или убыток в момент возникновения.

Капитализированные расходы на опытно-конструкторские работы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию, и производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и (или) убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется линейным методом в течение расчетного срока полезного использования активов, составляющего от 3 до 5 лет. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение не реже одного раза в год.

м) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ Займы и дебиторская задолженность;
- ▶ Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ▶ Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Группа не относила финансовые активы в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе затрат по финансированию (отрицательные чистые изменения справедливой стоимости) или в составе дохода от финансирования (положительные чистые изменения справедливой стоимости) в отчете о совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В данную категорию, главным образом, относится торговая и прочая дебиторская задолженность, а также займы выданные связанным сторонам.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в отчет о совокупном доходе как доход от финансирования. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о совокупном доходе.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не

сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными, когда имеет место объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников 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 наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных

будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в составе прибыли или убытка. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются как доходы от финансирования в отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о совокупном доходе.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Если в течение следующего

года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы и договоры финансовой гарантии.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении 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 совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- ▶ использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- ▶ использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- ▶ анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 27.

н) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

- ▶ Сырье и материалы: затраты на покупку по средневзвешенной стоимости;
- ▶ Готовая продукция и незавершенное производство: прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам; по себестоимости конкретной единицы.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

о) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП) за вычетом затрат на продажу и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются

оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по следующим активам применяются следующие критерии:

Гудвил

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости ПГДП (или группы ПГДП), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость ПГДП меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне ПГДП.

п) Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

р) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные Обществом (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. Доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе нераспределенной прибыли. Права голоса, относящиеся к собственным выкупленным акциям, аннулируются, и такие акции не участвуют в распределении дивидендов.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до конца отчетного периода или рекомендованы к выплате или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности.

с) Резервы

Общие

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение резервов, например, по договору страхования, возмещение признается

как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, отражается в составе процентных расходов.

Резервы под гарантийные обязательства

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

Резервы по обременительным договорам

Резерв по обременительным договорам признается, когда исполнение Группой таких договоров требует неизбежных затрат, величина которых превышает экономические выгоды, которые ожидается получить по таким договорам. Оценка резерва осуществляется по текущей стоимости наименьшей из двух следующих величин: ожидаемых расходов в связи с прекращением действия такого договора и ожидаемых расходов, связанных с его исполнением. Перед созданием резерва по обременительным договорам Группа признает убытки от обесценения активов, относящихся к таким договорам.

т) Вознаграждения сотрудникам

Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по выплатам краткосрочных вознаграждений сотрудникам не дисконтируются и относятся на затраты по мере предоставления соответствующих услуг.

Резерв на краткосрочные вознаграждения рассчитывается на основании ожидаемой к уплате суммы в соответствии с планами краткосрочных денежных вознаграждений и планами участия в прибыли при наличии у Группы действующего юридического или добровольного обязательства выплатить эту сумму как результат прошлых услуг, предоставленных сотрудниками, и при условии, что эти обязательства могут быть достоверно оценены.

Отчисления в социальные фонды и пенсионный фонд

Группа осуществляет фиксированные выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального и медицинского страхования и фонд безработицы по официальным действующим ставкам (около 30%) исходя из общих выплат работникам. Группа не имеет юридического или добровольно принятого на себя обязательства по осуществлению

дополнительных отчислений в отношении указанных выплат. Единственным обязательством Группы является обязательство производить указанные отчисления по мере наступления срока их уплаты. Данные отчисления относятся на расходы в момент их возникновения.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности

У Группы есть пенсионные планы с установленными выплатами для выплаты вознаграждений из фондов Группы. Группа выплачивает вознаграждение в соответствии с коллективными договорами. Указанные планы являются нефондированными. Сумма расходов по пенсионному плану определяется на основе актуарных оценок. Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

Стоимость услуг прошлых периодов признается в составе прибыли или убытка на наиболее раннюю дату из:

- ▶ Дата наступления плана изменения или сокращения, и
- ▶ Дату, признания расходов по реструктуризации.

у) Информация по сегментам

Хозяйственная деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации и относится преимущественно к производству авиационных двигателей для военной и гражданской авиации. Исполнительный орган Группы, ответственный за принятие операционных решений, анализирует операции Группы и распределяет ресурсы на консолидированной групповой основе. Группа считает, что у нее есть только один операционный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основе прибыли и убытков исходя из принципов определения прибыли и убытков, использованных в консолидированной финансовой отчетности. Все внеоборотные активы Группы находятся на территории Российской Федерации и большая часть ее выручки также генерируется в Российской Федерации.

2.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу 1 января 2018 г.

В 2018 году Группа применила все МСФО (IFRS), изменения и дополнения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2018 года и относятся к деятельности Группы.

Применение стандартов и интерпретаций

В отчетном году Группа применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, утвержденные Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности, являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. Большая часть требований относительно классификации и оценки финансовых обязательств перешла из МСФО (IAS) 39 в МСФО (IFRS) 9 без изменений.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 на перспективной основе на дату первоначального применения, 1 января 2018 г. При этом Группа не пересчитывала сравнительную информацию, которая была представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Характер корректировок описан ниже:

(а) Классификация и оценка

Требования МСФО (IFRS) 9 в отношении классификации и оценки не оказали значительного влияния на Группу. Группа продолжила оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые оценивались по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39. Классификация и оценка финансовых обязательств Группы не изменилась.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, удовлетворяют требованиям МСФО (IFRS) 9 для дальнейшей оценки по амортизированной стоимости. В том числе, по долговым финансовым активам (i) - бизнес-модель организаций Группы ориентирована на удержание указанных активов для целей получения договорных денежных потоков, и (ii) - договорные денежные потоки по активам представляют собой только выплаты основной суммы и процентов.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на бирже и которые на 31 декабря 2017 г. классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и оценивались по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, начиная с 1 января 2018 г. классифицируются и оцениваются как Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа приняла решение без права его отмены, включить имеющиеся у нее инвестиции в некотируемые долевые инструменты в данную категорию, поскольку она намеревается удерживать такие инвестиции в обозримом будущем.

Данный новый стандарт не оказал влияния на показатели финансовой отчетности Группы.

(б) Обесценение

Группа успешно управляет кредитным риском, разработало и применяет «Единые учетные принципы для целей бухгалтерского учета», в соответствии с которым определяет методику формирования резерва по сомнительной дебиторской задолженности. При расчете суммы резерва сомнительной задолженности Группа использует экспертную оценку каждой задолженности. Коэффициент

экспертной оценки характеризует вероятность риска неоплаты долга, неполной его оплаты или оплаты со значительным отклонением от установленных сроков. Для оценки коэффициента экспертной оценки анализируется финансовое состояние (платежеспособность) должника, количество дней просрочки, прочая информация о перспективах деятельности должника. Данная методика соответствует требованиям МСФО (IFRS) 9 и внедрение новой модели ожидаемого кредитного убытка не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в) Учет хеджирования

На настоящий момент Группа не имеет значительных текущих отношений хеджирования и применение требований МСФО (IFRS) 9 к учету хеджирования не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IFRS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала.

В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями.

Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Группа применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г с использованием ретроспективного метода применения. Согласно данному методу перехода стандарт применяется к тем договорам, которые не являются выполненными на эту дату. Группа приняла решение применять стандарт только к тем договорам, которые не являются выполненными на 1 января 2018 г.

Эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 15 признается в качестве корректировки сравнительных показателей предыдущих периодов. Влияние применения нового стандарта на показатели предыдущих периодов раскрыты в разделе 4 «Пересчет сравнительной информации» настоящих Примечаний.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 (выпущен в январе 2016 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

Применение стандарта может оказать влияние на учет операционной аренды Группой. На текущий момент Группа не в состоянии достоверно оценить какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательств по будущим платежам, и как это отразится на прибыли и классификации денежных потоков Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Инструментов» (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года).

Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

Руководство Группы приняло решение не применять данные поправки, т.к. Группа не использует вознаграждения, основанные на долевыми инструментах.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием».

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 «Объединение Бизнеса». Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

2.5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые

могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

3. Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Обесценение основных средств

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения текущих условий конкуренции, ожидание подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение ценности от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на возмещаемую стоимость и, в конечном итоге, на сумму обесценения. В 2017 и 2016 годах Группа не выявила и не признавала убытков от обесценения ввиду отсутствия индикаторов обесценения.

Сроки полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизационные расходы за период.

Затраты на разработки

Затраты на опытно-конструкторские работы капитализируются в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость проекта подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость нематериальных активов и на затраты на исследования и разработки за отчетный период.

Чистая стоимость реализации запасов

Оценка чистой стоимости реализации запасов проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затраты, непосредственно связанные с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость запасов и на себестоимость реализации за отчетный период.

Гарантийные обязательства

Оценка суммы резервов на гарантийные обязательства проводится в соответствии с учетной политикой. При оценке суммы резерва учитываются исторические данные и статистическая информация, имеющаяся по состоянию на дату оценки. При проведении оценки во внимание принимаются наиболее существенные претензии по гарантиям, имевшие место после отчетной даты. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на сумму резерва на гарантийные обязательства и на себестоимость реализации за отчетный период.

Судебные иски

Руководство Группы применяет суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Общества или возникновения обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, прежде всего, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может существенно влиять на будущие результаты хозяйственной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии

по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. В России проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Все налоговые расходы Группы относятся к налоговой системе Российской Федерации. Российское налоговое, таможенное и валютное законодательство характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Трактовка данных законодательных норм руководством Группы, которое применялось к операциям Группы, может быть оспорено соответствующими местными или федеральными налоговыми органами. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. В результате, существует возможность того, что операции, которые не оспаривались налоговыми органами ранее, могут быть оспорены в будущем.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что значительные суммы дополнительных налогов и штрафов будут предъявлены к уплате. Осуществить точную оценку размера потенциальных претензий или вероятности их негативного исхода невозможно. Руководство Группы считает, что его понимание применимого законодательства соответствует нормам, и что налоговые, валютные и таможенные обязательства Группы отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка законодательства соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Сумма потенциальных обязательств по причине различных интерпретаций налогового законодательства, не включенная в прилагаемую финансовую отчетность, раскрыта в Примечании 28.

Отложенные налоги

Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать актив по отложенному налогу полностью или частично. Оценка указанной вероятности включает в себя субъективные суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в т.ч. прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств. Если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно использовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о совокупном доходе.

Пенсионные выплаты

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионным планам с установленными выплатами и прочих льгот по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. В рамках метода актуарной оценки предполагается использование допущений в отношении ставок дисконтирования, повышения уровня оплаты труда в будущем, уровня смертности и будущего роста пенсий. В силу сложности оценки, основополагающих допущений и их долгосрочного характера размер обязательства по плану с установленными выплатами сильно зависит от изменений в данных допущениях. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в Примечании 27.

4. Пересчет сравнительной информации.

Пересчет сравнительных показателей отчетности произведен в связи с:

- изменением подхода к определению периметра Группы при формировании отчетности за за год, закончившийся 31 декабря 2018 год;
- уточнением подхода к реклассификации основных средств стоимостью свыше 40 тыс. руб. между оборотными и внеоборотными активами;
- применением нового стандарта IFRS 15 «Выручка по договорам с покупателями».

4.1 В таблице ниже представлено влияние ретроспективного пересчета корректировок на финансовые результаты Группы за 2017 г.

	До изменений	Пересчет	После изменений
Выручка	74 832	8 087	82 919
Себестоимость реализации	(42 809)	(6 971)	(49 780)
Валовая прибыль	32 023	1 116	33 139
Коммерческие расходы	(8 631)	-	(8 631)
Административные расходы	(2 669)	-	(2 669)
Затраты на исследования и разработки	(1 647)	-	(1 647)

Налоги, кроме налога на прибыль	(53)	-	(53)
Прочие операционные доходы	2 106	161	2 267
Прочие операционные расходы	(995)	48	(947)
Операционная прибыль	20 134	1 325	21 459
Финансовые доходы	912	(12)	900
Финансовые расходы	(1 314)	-	(1 314)
Курсовые разницы, нетто	104	-	104
Прибыль до налогообложения	19 836	1 313	21 149
Налог на прибыль	(3 764)	(591)	(4 355)
Чистая прибыль за год	16 072	722	16 794
Приходится на:			
Акционеров материнской компании	16 063	730	16 793
Неконтрольную долю участия	9	(8)	1
Прочий совокупный доход/(расход) за год			
Актuarная прибыль/(убыток) по пенсионным планам с установленными выплатами	68	-	68
Итого совокупный доход за год	16 140	722	16 862
Приходится на:			
Акционеров материнской компании	16 131	730	16 861
Неконтрольную долю участия	9	(8)	1
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию	27,21 руб.	(3,10)	30,31 руб.

4.2 В таблице ниже представлено влияние ретроспективного пересчета корректировок на финансовое положение Группы за 2017 г.

	До изменений	Пересчет	После изменений
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	31 217	(774)	30 443
Нематериальные активы	2 602	953	3 555
Прочие финансовые активы	1 211	(106)	1 105
Долгосрочная дебиторская задолженность	2 569	-	2 569
Прочие внеоборотные активы	2 863	-	2 863
	40 462	73	40 535
Оборотные активы			
Запасы	28 388	(7 924)	20 464
Краткосрочные финансовые активы	589	1 194	1 783
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 070	8 102	22 172
Денежные средства и денежные эквиваленты	11 587	(1)	11 586
Прочие оборотные активы	8 991	-	8 991
	63 625	1 371	64 996
Итого активы	104 087	1 444	105 531
Капитал и обязательства			

Капитал			
Уставный капитал	609	-	609
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(1 836)	1 836	-
Добавочный капитал	6 781	(238)	6 543
Нераспределенный (убыток)/ прибыль	23 667	(566)	23 101
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	29 221	1 032	30 253
Неконтрольные доли участия	75	(76)	(1)
Итого капитал	29 296	956	30 252
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	14 069	-	14 069
Долгосрочная кредиторская задолженность	78	-	78
Обязательства по вознаграждениям работникам	369	(1)	370
Резервы	440	-	440
Авансы полученные	10 830	(2)	10 828
Государственные субсидии	898	-	898
Выданные гарантии	83	-	83
Отложенные налоговые обязательства	2 732	592	3 324
	29 499	592	30 090
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	20 076	-	20 076
Кредиторская задолженность	8 196	(103)	8 093
Авансы полученные	16 663	-	16 663
Выданные гарантии	17	-	17
Резервы	340	-	340
	45 292	(103)	45 189
Итого капитал и обязательства	104 087	1 445	105 531

4.3 В таблице ниже представлено влияние ретроспективного пересчета корректировок на движение денежных средств Группы за 2017 г.

	До изменений	Пересчет	После изменений
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения	19 836	1 314	21 149
Корректировки:			
Износ и амортизация	2 533	1 186	3 719
Нереализованная прибыль от курсовых разниц	(104)	-	(104)
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	127	-	127
Изменение резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности и авансам выданным	(963)	(165)	(1 128)
Убыток от выбытия основных средств	32	-	32
Прибыль от выбытия инвестиций	(126)	-	(126)
Финансовые расходы	1 314	-	1 314
Государственные субсидии	(530)	-	(530)
Изменение в резервах и обязательствах по вознаграждению работников	(248)	-	(248)

	До изменений	Пересчет	После изменений
Финансовые доходы	(912)	12	(900)
Прочие корректировки	(245)	1	(244)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	20 714	2 348	23 061
Увеличение запасов	(8 554)	7 924	(630)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	(160)	(9 040)	(9 200)
Уменьшение /(увеличение) / авансов выданных	(2 449)	-	(2 449)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	(4 784)	(1 057)	(5 841)
Увеличение авансов полученных	2 350	-	2 350
Изменение прочих оборотных активов	807	-	807
Поступление денежных средств по операционной деятельности	7 924	174	8 098
Уплаченный налог на прибыль	(3 619)	-	(3 619)
Государственные субсидии полученные	530	-	530
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	4 835	174	5 009
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(5 161)	(1)	(5 162)
Поступления от реализации основных средств	13	-	13
Займы выданные	(401)	-	(401)
Поступления от погашения займов выданных	232	-	232
Приобретение дочерней компании, за вычетом полученных денежных средств	-	-	-
Проценты полученные	24	-	24
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(5 293)	(1)	(5 294)
-			
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	55 001	-	55 001
Погашение кредитов и займов	(44 430)	-	(44 430)
Проценты выплаченные	(1 561)	-	(1 561)
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	(1 561)	(174)	(1 735)
Прочие выплаты в пользу связанных сторон	-	-	-
Выпуск акций	555	-	555
Погашение обязательств по финансовой аренде связанным сторонам	178	-	178
Покупка собственных акций	-	-	-
Чистый отток/ поступление денежных средств по финансовой деятельности	8 182	(173)	8 008
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	7 724	(1)	7 723

Движение денежных средств по финансовой деятельности

Эффект от курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(196)		(196)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	4 059		4 059
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	11 587	(1)	11 586

5. Выручка

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Выручка от продажи двигателей и комплектующих	60 409	70 424
Выручка от реализации услуг по ремонту двигателей	13 477	5 641
Выручка от реализации услуг в области исследований и разработок	967	3 622
Прочая выручка	3 182	3 232
	78 035	82 919

Выручка, полученная от трех покупателей с индивидуальной долей каждого более 10% общей выручки, составила 47 291 млн. руб. за 2018 год (2017 г.: 56 035 млн. руб.).

6. Себестоимость реализации

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Материальные затраты	20 275	17 321
Закупка услуг	2 814	3 304
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	14 725	16 217
Амортизация основных средств	3 774	2 405
Амортизация нематериальных активов	317	68
Расходы на ремонт и тех. обслуживание производственного оборудования и проданной продукции	2 339	3 911
Аренда производственного оборудования	132	83
Тепло- и электроэнергия	1 372	1 360
Изменение резерва по гарантийному ремонту и обслуживанию	476	533
Изменение резерва под снижение стоимости запасов	663	(3 557)
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(5 808)	6 108
Прочие расходы	843	2 027
	41 922	49 780

Расходы на оплату труда

в структуре всех расходов (себестоимости, административных и коммерческих)

	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	15 426	16 734
Обязательные отчисления в фонды социального страхования	773	966
	<u>16 199</u>	<u>17 700</u>

Затраты на амортизацию

в структуре всех расходов (себестоимости, административных и коммерческих)

	2018 г.	2017 г.
Амортизация основных средств	3 872	3 651
Амортизация нематериальных активов	319	68

В структуре расходов за 2018 г. материальные затраты составили 20 311 млн. руб. (2017 г.: 17 324 млн. руб.)

7. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы за отчетный период составили:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Восстановление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности и авансам выданным	1 301	1 776
Излишки, выявленные в ходе инвентаризации	270	158
Доходы от восстановления резервов	227	77
Прочие операционные доходы	156	256
	<u>1 954</u>	<u>2 267</u>

Прочие операционные расходы за отчетный период составили:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Убыток от выбытия основных средств	1 079	32
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных	857	648
Недостачи, выявленные в ходе инвентаризации	471	137
Прочие операционные расходы	522	130
	<u>2 929</u>	<u>947</u>

8. Финансовые доходы и расходы

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Доход по гарантиям выданным (Прим. 23)	-	-
Процентный доход	679	900
Доход от участия в капитале других организаций (дивиденды)	-	-
	679	900
Процентный расход	(2 910)	(1 691)
Государственная субсидия на компенсацию процентных расходов (Прим.22)	101	456
Расходы по гарантиям выданным (Прим. 23)	-	(79)
	(2 809)	(1 314)

9. Налог на прибыль

Ниже приводятся основные компоненты расходов по налогу на прибыль за 2018 и 2017 гг.:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Текущий налог на прибыль	(3 261)	(2 725)
Корректировка налога на прибыль за предыдущие годы	121	99
Отложенные налоги	(1 248)	(1 729)
Налоговые санкции по налогу на прибыль	-	-
	(4 388)	(4 355)

Российская Федерация является единственной налоговой юрисдикцией, в которой прибыль Группы подлежит налогообложению.

Сверка между расходами по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения за 2018 и 2017 гг., представлена ниже:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	20 166	21 149
(Расход) /доход по налогу на прибыль по ставке 20%	(4 033)	(4 230)
Прочие статьи, (не уменьшающие)/не увеличивающие налогооблагаемую базу, нетто	(355)	(125)
Налог на прибыль	(4 388)	(4 355)

10. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2016 г.	6 092	26 932	7 447	40 471
Поступление	96	5 779	6 463	12 338
Перемещение	663	390	(1 053)	-
Выбытие	(13)	(1 528)	(3 785)	(5 326)
На 31 декабря 2017 г.	6 838	31 573	9 072	47 483
Поступление	779	7 549	9 460	17 788
Перемещение	2 569	708	(3 277)	-
Выбытие	(63)	(1 576)	(4 207)	(5 846)
На 31 декабря 2018 г.	10 123	38 254	11 048	59 425
Накопленный износ				
На 31 декабря 2016 г.	(1 543)	(13 359)	-	(14 902)
Начисленный износ	(195)	(3 456)	-	(3 651)
Выбытие	333	1 180	-	1 513
На 31 декабря 2017 г.	(1 405)	(15 635)	-	(17 040)
Начисленный износ	(132)	(3 740)	-	(3 872)
Выбытие	13	353	-	366
На 31 декабря 2018 г.	(1 524)	(19 022)	-	(20 546)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	4 549	13 573	7 447	25 569
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	5 433	15 938	9 072	30 443
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	8 599	19 232	11 048	38 879

По состоянию на 31 декабря 2018 г. В составе незавершенного строительства отражены авансы, выданные на приобретение основных средств, в сумме 5 264 млн. руб. (2017 г.: 3 078 млн. руб.).

В 2018 году амортизационные расходы были отражены в себестоимости реализации в сумме 3 774 млн. руб. (2017 г.: 2 405 млн. руб.), административных расходах в сумме 97 млн. руб. (2017 г.: 60 млн. руб.)

В 2018 году капитализированные затраты на модернизацию основных средств составили 3 978 млн. руб. (2017 г.: 955 млн. руб.).

На 31 декабря 2018 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств (без учета износа) составила 1 722 млн. руб. (2017 г.: 1 921 млн. руб.).

На 31 декабря 2018 г. остаточная стоимость временно неиспользуемых в производстве основных средств составила 1 388 млн. руб. (2017 г.: 615 млн. руб.).

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге составляет 2 733 млн. руб. на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 3 232 млн. руб.), в том числе под обеспечение обязательств по договорам финансовой аренды составляет 0 млн. руб. (2017 г.: 49 млн. руб.).

Финансовая аренда

Группа получает производственное оборудование в рамках ряда договоров финансовой аренды от связанных сторон. По окончании действия каждого из договоров финансовой аренды Группа имеет возможность приобрести полученное на условиях финансовой аренды оборудование по льготной цене, которая, как ожидается, будет существенно ниже справедливой стоимости данных активов на дату окончания договоров аренды.

Остаточная стоимость арендованных основных средств имела следующую структуру:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Стоимость капитализированных затрат по финансовой аренде	360	449
Накопленная амортизация	(84)	(20)
Остаточная стоимость	276	429

11. Нематериальные активы

Нематериальные активы и соответствующая накопленная амортизация включают:

	Затраты на разработки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость	1 175	404	1 579
На 31 декабря 2016			
Поступление	2 435	132	2 567
Выбытие	-	(1)	(1)
На 31 декабря 2017	3 610	535	4 145
Поступление	2 412	146	2 558
Перемещения	1	(1)	-
Выбытие	(313)	-	(313)
На 31 декабря 2018	5 710	680	6 390
Амортизация			
На 31 декабря 2016	(246)	(278)	(524)
Поступление	(5)	(63)	(68)
Выбытие		2	2
На 31 декабря 2017	(251)	(339)	(590)
Поступление	(218)	(101)	(319)
Перемещения	(0)	0	-
Выбытие	233	-	233
На 31 декабря 2018	(236)	(440)	(676)

Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	929	126	1 055
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	3 359	196	3 555
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	5 474	240	5 714

12. Прочие финансовые активы

На 31 декабря прочие финансовые активы состояли из следующих позиций:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Долгосрочные		
Займы выданные	2 006	1 105
Долевые ценные бумаги	-	-
Банковский депозит	-	-
	2 006	1 105
Краткосрочные		
Займы выданные	661	1 783
Банковские депозиты	-	-
Прочие	-	-
	661	1 783

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе краткосрочных банковских депозитов отражен депозит в сумме 0,25 млн.руб. По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе краткосрочных банковских депозитов отражен депозит в сумме 0,25 млн.руб.

На 31 декабря долгосрочные и краткосрочные займы включали в себя следующие позиции:

	Процентная ставка, %	Срок погашения	2018	2017 (пересчитано)
Долгосрочные займы				
Займы, выданные сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы (Прим. 26)	8%	2020	1 089	1 089
Займы, выданные прочим связанным сторонам (Прим. 26)	0,01%	2020	904	-
Прочие займы выданные			13	16
Итого долгосрочные займы выданные			2 006	1 105

Краткосрочные займы:

	Процентная ставка, %	Срок погашения	2018	2017 (пересчитано)
Займы, выданные сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы (Прим. 26)	8%	2019	257	165
Займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем (Прим. 26)			-	-
Займы, выданные прочим связанным сторонам (Прим. 26)	0,01%-6,5%	2019	403	1 608
Прочие займы выданные			1	10
Итого краткосрочные займы выданные			661	1 783

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа классифицировала займ, выданный связанной стороне на сумму 1 089 млн. руб. в составе долгосрочных активов.

По краткосрочным и долгосрочным займам выданным, каких-либо гарантий или обеспечений по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. получено не было.

13. Отложенные налоги и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям по состоянию на 31 декабря:

	2018 г.	Изменение за год	2017 г. (пересчитано)	Изменение за год	2016 г.
Обязательства по отложенному налогу на прибыль:	(6 612)	(114)	(6 498)	(3 395)	(3 103)
Основные средства	(2 220)	(56)	(2 164)	(411)	(1 753)
Нематериальные активы	(293)	(293)	-	186	(186)
Запасы	(630)	1 694	(2 324)	(2 299)	(25)
Авансы выданные и расходы будущих периодов			-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 231)	(2 200)	(31)	463	(494)
Займы и кредиты		144	(144)	(42)	(102)
Прочие	(1 238)	596	(1 834)	(1 292)	(542)
Активы по отложенному налогу на прибыль:	2 039	(1 135)	3 174	1 664	1 510
Основные средства		(25)	25	(48)	73
Запасы			-	(404)	404
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее		(13)	13	(107)	120

	2018 г.	Изменение за год	2017 г. (пересчитано)	Изменение за год	2016 г.
Резервы и вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности			-	-	-
Нематериальные активы		(491)	491	491	-
Кредиты и займы	5	5	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	988	468	520	(25)	545
	1 046	561	485	143	342
Резервы					
Прочие финансовые активы			-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(1 620)	1 620	1 620	-
Прочие		(20)	20	(6)	26
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(4 573)	(1 249)	(3 324)	(1 731)	(1 593)
В отчете о финансовом положении отражены следующие позиции:					
Отложенные налоговые обязательства	(4 573)	(1 249)	(3 324)	(1 731)	(1 593)

В отчете о финансовом положении Группы отложенные налоги отражены на нетто-основе.

На 31 декабря 2018 г. также как на 31 декабря 2017 г. неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, отсутствуют.

14. Прочие активы

	2018 г.	2017 г.
Долгосрочная часть		
Авансы выданные поставщикам	738	623
Расчеты с комиссионерами и агентами	946	2 040
Лицензионные сборы	140	200
Прочие долгосрочные активы	-	-
	1 824	2 863
Краткосрочная часть		
Авансы выданные поставщикам	5 486	5 002
Налог на добавленную стоимость к возмещению	681	725
Переплата по налогу на прибыль	206	925
Расчеты с комиссионерами и агентами	1 171	1 337
Лицензионные сборы	286	341
Прочие оборотные активы	733	776
Резервы под обесценение активов	(30)	(115)
	8 533	8 991

15. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Сырье и материалы	13 469	11 842
Незавершенное производство	10 107	4 559
Готовая продукция	2 025	2 453
Товары для перепродажи	36	39
Полуфабрикаты собственного производства	1 966	1 571
	27 603	20 464

Сумма списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации составила 669 млн. руб. в 2018 году (2017 г.: 127 млн. руб.) и была отражена в составе себестоимости реализации. По состоянию на 31 декабря 2018 г. резерв на списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации составил 2 355 млн. руб. (2017 г.: 1 811 млн. руб.).

16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Торговая дебиторская задолженность	43 808	21 223
Резервы под обесценение дебиторской задолженности	(820)	(461)
	42 988	20 762
Прочая дебиторская задолженность	569	3 984

Резервы под обесценение дебиторской задолженности

(4)	(5)
565	3 979
43 553	24 741

Резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	466	1 606
Сформированы в течение года	814	505
Приобретение контрольных долей участия	-	-
Восстановлено	(454)	(1 600)
Использованные в течение года	(2)	(45)
Остаток на 31 декабря	824	466

Резервы под обесценение авансов выданных представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	115	6
Сформированы в течение года	24	109
Приобретение контрольных долей участия	-	-
Восстановлено	(109)	-
Использованные в течение года	-	-
Остаток на 31 декабря	30	115

Резервы под обесценение авансов, выданных под основные средства представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	121	102
Сформированы в течение года	19	34
Приобретение контрольных долей участия	-	-
Восстановлено	(25)	(15)
Использованные в течение года	-	-
Остаток на 31 декабря	115	121

Резервы под обесценение депозитов представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	4	-
Сформированы в течение года	-	4
Приобретение контрольных долей участия	-	-
Восстановлено	-	-
Использованные в течение года	-	-
Остаток на 31 декабря	4	4

17. Денежные средства и их эквиваленты

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	2 359	2 963
Банковские депозиты	2 942	8 607
Прочие эквиваленты денежных средств	107	16
	5 408	11 586

	Процентная ставка	Срок, дни	2018	2017
Банковские депозиты в рублях	0,01%-6,7%	1-14	2 942	8 607
Банковские депозиты в долларах США			-	-
			2 942	8 607

18. Капитал

Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции

	Разрешенные к выпуску акции	Зарегистрирован ные	Выпущенные акции	Номинальная стоимость, млн. руб.
На 31 декабря 2016 г.	2 163 801 241	1 238 201 294	585 700 109	585
Размещено из дополнительной эмиссии			24 691 884	24
На 31 декабря 2017 г.	2 163 801 241	1 238 201 294	610 391 993	609
Размещено из дополнительной эмиссии			25 704 131	27
На 31 декабря 2018 г.	2 163 801 241	1 238 201 294	636 096 124	636

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 1 руб.

Решением Банка России от 02.11.2016 осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 223 465 126 штук, номинальной стоимостью 1 руб. Цена размещения – 22,51 руб. за одну акцию. Акции размещаются по закрытой подписке. По состоянию на 31.12.2018 г. выкуплены и полностью оплачены 82 183 202 штук акций на общую сумму 1 850 млн. руб.

Выкуп собственных акций

	<u>Акции, шт.</u>	<u>млн. руб.</u>
На 31 декабря 2016 года	59 477 934	(16)
Продажа собственных выкупленных акций	(59 477 934)	16
На 31 декабря 2017 года	<u>-</u>	<u>-</u>
Выкуп собственных акций	<u>-</u>	<u>-</u>
На 31 декабря 2018 года	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Дивиденды

Размер дивидендов, выплачиваемых держателям обыкновенных акций за тот или иной отчетный период, определяется исходя из размера чистой прибыли Общества согласно бухгалтерской отчетности, формируемой в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2018 г. нераспределенная прибыль Общества согласно бухгалтерской отчетности, формируемой в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, составила 25 575 млн. руб. (2017 г.: 17 527 млн. руб.).

В июле 2018 года Обществом были объявлены дивиденды по итогам работы за 2017 год в размере 9,863868 руб. на одну обыкновенную акцию в сумме 6 233 млн. руб. (2017 г.: 2,95 руб. на одну обыкновенную акцию в сумме 1 734 млн. руб.).

19. Кредиты и займы

На 31 декабря кредиты и займы включали в себя следующие позиции:

	2018 г.	2017 г.
Долгосрочная часть		
Банковские кредиты от связанных сторон	14 737	8 754
Займы полученные от связанных сторон	9 151	5 299
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	7	16
	23 895	14 069
Краткосрочная часть		
Банковские кредиты от связанных сторон	32 491	18 858
Банковские кредиты от третьих сторон	3 542	1 092
Займы полученные от связанных сторон	841	12
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	20	114
	36 894	20 076

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Кредиты и займы полученные	Начисленные проценты по кредитам и займам полученным	Задолженность по финансовой аренде
Сальдо на 31.12.2017	33 969	46	130
Движение денежных средств	24 894	(2 636)	(122)
Начисленные проценты в состав расходов	x	2 831	-
Начисленные проценты в состав внеоборотных активов	x	(101)	-
Приобретение имущества по договорам финансовой аренды	x	-	19
Курсовые разницы	1 974	-	-
Прочие неденежные движения	(215)	-	-
Сальдо на 31.12.2018	60 622	140	27

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими:

Обеспеченные банковские кредиты	Валюта	Процентная ставка, %	Срок платежа	Балансовая стоимость	
				2018	2017
Необеспеченные банковские кредиты от прочих связанных сторон	дол. США	2,50%-2,90%	2018	0	3 397
Необеспеченные банковские кредиты от прочих связанных сторон	дол. США	0,0395	2019	243	
Необеспеченные банковские кредиты от прочих связанных сторон	руб.	0,077	2019	700	
Необеспеченные банковские кредиты от прочих связанных сторон	руб.	0,0875	2019	4 050	
Необеспеченные банковские кредиты от прочих связанных сторон	руб.	0,0925	2019	1 000	
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	8,65%-13,45%	2018	4 790	3 390
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	2,65%-2,97%	2018	0	1 561
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	8,79%	2018	0	700
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	8,62%-8,87%	2018	0	1 500
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	8,62%-8,87%	2019	0	1 500
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,078	2019	2 995	
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	7,85%-9,25%	2019	4 893	
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,0775	2019	900	
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,0775	2019	900	
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,08	2019	300	
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	8,40%	2020	0	3 000
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,09	2020	200	
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,082	2021	900	
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,083	2021	900	
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,085	2021	3 300	
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,0748	2021	900	

Обеспеченные банковские кредиты	Валюта	Процентная ставка, %	Срок платежа	Балансовая стоимость	
				2018	2017
Необеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	руб.	9,27%	2018	0	400
Необеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол. США	1,93%-2,75%	2018	0	691
Необеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол. США	5,65%-5,75%	2019	2 639	
Необеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	руб.	0,0925	2019	900	
Необеспеченные займы от связанных сторон	руб.	0	2019	825	297
Необеспеченные займы от связанных сторон	руб.	0	2022	4 684	2045
Необеспеченные займы от связанных сторон	руб.	0	2023	842	0
Необеспеченные займы от связанных сторон	руб.	0,028	2023	725	724
Необеспеченные займы от связанных сторон	руб.	0,055	2024	925	923
Необеспеченные займы от связанных сторон	руб.	0,0475	2026	1 975	1310
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	8,60%-8,79%	2018	3 255	3 900
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	2,78%-2,88%	2018	1 709	3 565
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	4,95%-5,40%	2019	966	1 900
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	8,40%-8,54%	2019	1 876	1 850
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,0825	2019	900	
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	7,49%-7,95%	2019	1 000	
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,0745	2019	500	
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,082	2019	900	
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,084	2019	100	
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	евро	0,0287	2020	628	
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	9,00%-12,50%	2021	1 316	1 316
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,075	2021	98	
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,075	2021	2 100	
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,0748	2021	3 000	
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,0782	2022	1 267	

Обеспеченные банковские кредиты	Валюта	Процентная ставка, %	Срок платежа	Балансовая стоимость	
				2018	2017
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,078	2023	521	
Задолженность по процентам				140	46
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	евро	24,99%	2017	0	0
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	руб.	16,10%-40,81%	2017	0	0
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	руб.	12,10%-36,66%	2018	0	27
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	евро	0,00%-42,15%	2018	0	87
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	руб.	12,10%-36,66%	2019	8	2
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	евро	0,00%-42,15%	2019	12	14
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	руб.	12,10%-36,66%	2020	7	
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	евро	0,00%-42,15%	2020	0	
				60 763	34 016

Залоговое обеспечение

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге составляет 2 733 млн. руб. на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 3 232 млн. руб.), в том числе под обеспечение обязательств по договорам финансовой аренды составляет 0 млн. руб. (2017 г.: 49 млн. руб.).

Ограничительные условия

Банковские кредитные соглашения содержат определенные ограничения. В частности, накладываются ограничения в отношении совершения некоторых операций и финансовых показателей, включая ограничения в отношении величины задолженности и рентабельности. Некоторые кредитные договоры предусматривают минимальный размер выручки, который предприятия Группы должны соблюдать каждый год. За отчетный период все ограничительные условия кредитных договоров были соблюдены.

Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2018 г. неиспользованный остаток по кредитным соглашениям, номинированным в долларах США, составляет 2 360 млн. руб. (2017 г.: 11 108 млн. руб.), по кредитным соглашениям, номинированным в рублях – 6 534 млн. руб. (2017 г.: 2 099 млн. руб.).

Аренда

Сроки погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря представлены в следующей таблице:

	Будущие минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2018	2017	2018	2017
В течение одного года	24	147	22	116
от 1 до 5 лет	8	16	5	14
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(5)	(33)	-	-
	27	130	27	130

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Торговая кредиторская задолженность	5 607	4 548
Начисление компенсации за неиспользованные отпуска	935	964
Расчеты с работниками	699	687
Задолженность по налогу на прибыль	14	10
Налоги, кроме налога на прибыль	560	450
Прочая кредиторская задолженность	2 174	1 489
Прочие краткосрочные обязательства	51	23
	10 040	8 171

21. Резервы

	Гарантийный резерв	Резервы по судебным разбирательствам	Прочие виды резервов	Итого
Остаток на 31 декабря 2016 г.	985	-	-	985
Сформированные в течение года	532	-	-	532
Восстановленные в течение года	(77)	-	-	(77)
Использованные в течение года	(596)	-	-	(596)
Дисконтный расход	(64)	-	-	(64)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	780	-	-	780
Сформированные в течение года	426	27	23	476
Восстановленные в течение года	(227)	-	-	(227)
Использованные в течение года	(412)	-	-	(412)
Дисконтный расход	(0)	-	-	(0)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	567	27	23	617
в том числе долгосрочная часть:				
31 декабря 2017 г.	440	-	-	440
31 декабря 2018 г.	319	-	-	319

Группа берет на себя обязательство по гарантийному обслуживанию отдельных видов выпускаемой продукции. Обычно срок гарантийного обслуживания двигателей составляет от 1 до 9 лет. Действие гарантии распространяется на продукцию, которая не соответствует требованиям технической документации или имеет производственные дефекты материала или изготовления.

22. Государственные субсидии

	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	898	593
Изменение за год	221	305
Субсидии полученные	456	530
Отражено в отчете о прибылях и убытках, включая:	(140)	(530)
Компенсация расходов на НИОКР	(30)	(74)
Компенсация расходов по процентам	(101)	(456)
Компенсация начисленной амортизации	-	-
Компенсация расходов по заработной плате	(9)	-
Остаток на 31 декабря	1 214	898

В течение 2018 года Группа получила государственные субсидии на компенсацию расходов на НИОКР в размере 30 млн. руб. (2017 г.: 74 млн. руб.), затрат на выплату процентов в размере 196 млн. руб. (2017 г.: 456 млн. руб.). В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

23. Выданные гарантии

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа предоставила гарантии связанным сторонам для обеспечения кредитов и займов в общей сумме 4 073 млн. руб. (2017 г.: 1 199 млн. руб.). Справедливая стоимость гарантий выданных в 2018 году при первоначальном признании составила 41 млн. руб. (2017 г.: 83 млн. руб.) и была отражена в капитале, как сделка с лицами, находящимся под общим контролем с Группой. Сумма досрочно погашенных гарантий отражена в капитале в размере 25 млн. руб. Балансовая стоимость выданных гарантий по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 81 млн. руб. (2017 г.: 100 млн. руб.), в том числе долгосрочная часть в размере 58 млн. руб. (2017 г.: 83 млн. руб.) и краткосрочная часть в размере 23 млн. руб. (2017 г.: 17 млн. руб.). Амортизация выданных гарантий была признана в составе финансовых расходов в размере 45 млн. руб. (2017 г.: 79 млн. руб.). По выданным гарантиям и поручительствам Группа оценивает вероятность выплат за связанные стороны как маловероятную.

24. Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочие обязательства по вознаграждениям работникам.

У Группы есть пенсионные планы с установленными выплатами, в рамках которых работникам выплачивается вознаграждение из фондов Группы. Группа осуществляет финансирование вознаграждений в соответствии с коллективными договорами. Планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности не являются фондируемыми.

В следующей таблице представлены составляющие чистых расходов на вознаграждения работникам, отраженные в отчете о совокупном доходе, суммы отчислений в фонды и суммы, отраженные в отчете о финансовом положении для соответствующих планов.

Чистые расходы по планам вознаграждений по окончании трудовой деятельности за 2018 и 2017 гг. представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
Стоимость текущих услуг	14	14
Процентные расходы по обязательствам по выплате вознаграждений	27	31
Эффект переоценки	(15)	(28)
Чистая актуарная (прибыль)/убыток, отраженные в отчетном году	(52)	(40)
Чистые (доходы)/ расходы по выплате вознаграждений	(26)	(23)

Пенсионные обязательства на 31 декабря составляют:

	2018 г.	2017 г.
Пенсионный план с установленными выплатами	323	369
Пенсионные обязательства	323	369

Изменения в приведенной стоимости обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами за 2018 и 2017 гг. отражены в следующей таблице:

	2018 г.	2017 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на 1 января	369	413
Процентный расход	27	31
Стоимость текущих услуг	14	14
Выплаченные вознаграждения	(19)	(21)
Увеличение/(уменьшение) обязательств в результате изменений условий плана	(15)	(28)
Актuarные убытки - опыт	(24)	(26)
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(38)	(11)
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	9	(3)
Обязательства с установленными выплатами на 31 декабря	323	369

Изменения по пенсионным обязательствам за 2018 и 2017 гг. представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
Пенсионные обязательства на 1 января	369	413
Расходы, отраженные в составе прибылей убытков	41	45
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	(68)	(68)
Выплаченные вознаграждения	(19)	(21)
Пенсионные обязательства на 31 декабря	323	369

Основные допущения, использованные при определении пенсионных обязательств по пенсионным планам Группы на 31 декабря, отражены в следующей таблице:

	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования	8,6%	7,5%
Темп прироста заработной платы	5,6%	5,5%
Инфляция / Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	4,1%	4,0%

Смертность

Таблица смертности РФ 2018 года, скорректированная на 80%

Таблица смертности РФ 2017 года, скорректированная на 80%.

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Средневзвешенная дюрация обязательств (лет)	10,6	12,1

По оценкам Группы, выплаты по плану в 2018 году составят 30 млн. руб.

Анализ чувствительности

	Изменение предположения	Обязательства по пенсионным выплатам
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5%	16
Инфляция	+ / - 0.5%	17
Ставка роста заработных плат	+ / - 0.5%	-
Нормы увольнений	+ / - 0.5%	3
Нормы смертности	+ / - 0.5%	4

В составе обязательств по вознаграждениям работникам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2018 года отражена сумма по невыплаченным отпускам работникам в размере 1 млн.руб. и 19 млн. руб. соответственно.

25. Прибыль/убыток на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию был рассчитан на основе консолидированной чистой прибыли за год, причитающейся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций как показано ниже. Общество не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль/(убыток) за отчетный год, причитающаяся собственникам Общества, млн. руб.	15 846	16 861
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	622 881 826	556 242 796
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, руб.	25,44	30,31

26. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

На 31 декабря 2018 г. деятельность Группы контролируется АО «ОДК» (83,93%). Деятельность Группы тесно связана с деятельностью Группы ОДК, в связи с чем к процессам формирования стоимости предлагаемых Группой услуг привлекаются другие предприятия в составе Группы ОДК.

(б) Операции с руководством

Ниже представлены суммы вознаграждения, полученного ключевым управленческим персоналом в течение года, которые отражаются в составе расходов на персонал:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Заработная плата и обязательные отчисления в фонды социального обеспечения	52	59

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или оказывать существенное влияние на ее финансовые или операционные решения. При рассмотрении каждого случая возможного наличия отношений связанных сторон, внимание уделяется не только юридической форме, но и сущности данных отношений.

Для целей настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*» были выделены следующие связанные стороны:

- ▶ стороны, осуществляющие контроль или существенное влияние в отношении Группы (в частности, (АО «ОДК»));
- ▶ ассоциированные компании, т.е. компании, на деятельность которых Группа оказывает значительное влияние, и которые не являются дочерними предприятиями или стороной в совместной деятельности;
- ▶ стороны, находящиеся под общим контролем с Группой (в частности все предприятия, интегрированные в составе Группы ОДК);
- ▶ ключевой управленческий персонал;
- ▶ прочие.

(в) Операции и сальдо по расчетам с другими связанными сторонами

В 2017 и 2018 годах Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами:

	Размер операций в течение года по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Реализация прочим связанным сторонам	63 871	46 215
Реализация сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	3 332	5 947
Реализация сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	6 284	2 541
Процентные расходы по займам, полученным от прочих связанных сторон	2 661	1 328
Процентные расходы по займам, полученным от сторон, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	192	188
Процентные доходы по займам выданным сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	92	121
Процентные доходы по займам выданным сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	-	-
Процентные доходы по займам выданным прочим связанным сторонам	25	12
Процентные доходы по депозитам, за использование банком денежных средств по прочим связанным сторонам	357	470
Приобретения у прочих связанных сторон	21 148	13 963
Приобретения у предприятий, находящихся под общим контролем с Группой	1 646	1 358
Приобретения у предприятий, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	348	331
Получение кредитов и займов от прочих связанных сторон	46 740	39 391
Получение кредитов и займов от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	4 894	3 445
Погашение кредитов и займов прочим связанным сторонам	28 629	28 534
Выкуп дополнительной эмиссии акций Общества сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	580	555
Основные средства, полученные по лизинговым договорам от связанных сторон	19	229
Погашение обязательств по финансовой аренде связанным сторонам	122	178
Выдача займов сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	-	-

	Размер операций в течение года по 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Выдача займов сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	-	-
Выдача займов прочим связанным сторонам	-	400
Возврат займов выданных сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	-	-
Возврат от сторон, находящихся под общим контролем с Группой	-	-
Возврат займов выданных прочими связанными сторонами	505	-

Ниже представлены непогашенные остатки задолженности перед связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	Сальдо по расчетам на 31 декабря	
	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Займы, выданные сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	1 346	1 253
Займы, выданные прочим связанным сторонам	1 307	1 608
Займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам с прочими связанными сторонами	25 641	10 105
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам со сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	2 116	2 644
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	4 587	2 614
Резерв по сомнительной задолженности по расчетам с прочими связанными сторонами	(6)	(22)
Резерв по сомнительной задолженности по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	(720)	(27)
Резерв по сомнительной задолженности по расчетам со сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	(88)	(386)

Резерв по сомнительной задолженности по авансам выданным на приобретение основных средств прочим связанным сторонам	(96)	(96)
Авансы выданные на приобретение основных средств прочим связанным сторонам	157	186
Авансы выданные на приобретение основных средств сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	1 731	1 747
Авансы выданные и расходы будущих периодов по операциям со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	502	210
Авансы выданные и расходы будущих периодов по операциям с прочими связанными сторонами	2 404	1 724
Авансы выданные и расходы будущих периодов по операциям со сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам с прочими связанными сторонами	(2 944)	(1 678)
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	(442)	(501)
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам со сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	(1 326)	(1 171)
Авансы, полученные от прочих связанных сторон	(13 270)	(26 083)
Авансы, полученные от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	(1 548)	(1 162)
Авансы, полученные от сторон, находящихся под общим контролем с Группой	(427)	(36)
Обязательства по аренде перед прочими связанными сторонами	(27)	(130)
Кредиты банков и займы от прочих связанных сторон	(47 229)	(27 580)
Займы, полученные от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	(9 992)	(5 299)
Справедливая стоимость гарантий выданных за стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(81)	(100)

В 2018 году Группа предоставила финансирование предприятию, находящемуся под общим контролем с Группой на общую сумму 793 млн. руб., в том числе денежными средствами 793 млн. руб., и отразила данные операции через капитал, как сделки с лицом, находящимся под общим контролем. В 2017 подобного финансирования не осуществлялось.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа предоставила связанным сторонам гарантии в общей сумме 4 073 млн. руб. (2017 г.: 1 199 млн. руб.). Гарантии выданы под обеспечение кредитов и займов (Примечание 23).

(г) Ценовая политика

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

27. Финансовые инструменты

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность и договоры финансовой гарантии. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. У Группы имеются займы, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

В процессе своей деятельности Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

(а) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски. Целью процесса управления рыночным риском является управление потенциальными рыночными рисками и осуществление контроля над ними с одновременной оптимизацией доходности, скорректированной с учетом риска. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы, депозиты, инвестиции.

(i) Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа

подвержена воздействию валютного риска в отношении операций экспорта продукции и привлечения заемных средств для финансирования текущей деятельности, номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, российского рубля («RUR»). В основном эти операции номинированы в долларах США («USD»).

Ниже представлен анализ валютного риска Группы в разрезе чистой монетарной позиции по соответствующим валютам:

	2018 г.	2017 г.
Долл. США/руб. – чистый актив / чистое обязательство	15 988	(7 054)
Евро/руб. – чистое обязательство	(1 172)	(390)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. концентрация валютного риска Группы, относящаяся к дебиторской задолженности, выраженной в долларах США, составила 21 675 млн. руб. (2017 г.: 4 220 млн. руб.).

Группа не заключает соглашений для хеджирования валютных рисков в отношении ее операций.

Анализ чувствительности

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям курса соответствующей валюты, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. В 2018 и 2017 годах Группа оценивала возможные изменения исходя из динамики обменных курсов в течение отчетных периодов.

	2018 г.		2017 г.	
	Изменение валютного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение валютного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
	%	млн. руб.	%	млн. руб.
Долл. США/руб	20,00%	3 198	20,00%	(1 411)
Долл. США/руб	-20,00%	(3198)	-20,00%	1 411
Евро/руб	20,00%	(234)	20,00%	(78)
Евро/руб	-20,00%	234	-20,00%	78

(ii) Риск изменения процентных ставок

Группа привлекает кредиты и займы с фиксированными и переменными процентными ставками. Кроме этого, она имеет другие процентные обязательства, например обязательства по финансовой аренде. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 гг. у Группы имелись кредиты и займы с фиксированной и переменными процентными ставками.

Группа имеет финансовые активы с переменной процентной ставкой.

Анализ чувствительности справедливой стоимости инструментов с фиксированными процентными ставками

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой в качестве отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не определяет производные инструменты в качестве инструментов хеджирования согласно правилам учета хеджирования по справедливой стоимости. В этой связи, изменение процентных ставок не оказало бы влияния на стоимость капитала или объем чистой прибыли Группы за год.

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость финансовых инструментов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

(iv) Управление рисками, связанными с капиталом

Политика руководства Группы заключается в поддержании устойчивой капитальной базы для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития бизнеса. Руководство также ведет мониторинг уровня доходности на капитал. Руководство стремится к поддержанию баланса между высоким уровнем доходности, которую может обеспечить более высокий уровень заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые достигаются при устойчивой позиции по капиталу. В течение года в подходе Группы к управлению капиталом изменений не было.

У Группы отсутствуют внешние требования в отношении капитала, за исключением требований, установленных законодательством Российской Федерации в отношении акционерных обществ.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору.

Для управления кредитным риском, связанным с денежными средствами, Группа размещает имеющиеся денежные средства, преимущественно выраженные в российских рублях, в российских банках, имеющих хорошую репутацию. Руководство проводит регулярный анализ кредитоспособности банков, в которых размещаются денежные средства.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов. Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности на основе анализа ее возрастной структуры. Кроме того, необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам.

У Группы отсутствует существенная концентрация кредитного риска по остаткам дебиторской задолженности. К числу заемщиков с идентичными характеристиками Группа относит заемщиков, являющихся связанными сторонами по отношению друг к другу.

На 31 декабря 2017 и 31 декабря 2018 гг. у Группы отсутствовала существенная концентрация кредитного риска по покупателям и заемщикам.

Максимальный размер кредитного риска эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, которая представлена ниже:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Внеоборотные активы		
Займы выданные	2 006	1 105
Торговая и прочая дебиторская задолженность	151	2 569
Итого оборотные активы	2 157	3 674
Оборотные активы		
Займы выданные	661	1 783
Банковский депозит	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	43 402	22 172
Денежные средства и их эквиваленты	5 408	11 586
Итого оборотные активы	49 471	35 541

Максимальный кредитный риск применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности в разрезе групп покупателей на 31 декабря имел следующую структуру:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Конечные покупатели	26 305	24 314
Комиссионеры и агенты	17 248	427
	43 553	24 741

Возрастная структура торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения по состоянию на 31 декабря составила:

	2018 г.			2017 г. (пересчитано)			Итого	
	Торговая дебиторская задолженность посредников	Торговая дебиторская задолженность конечных прямых покупателей	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность посредников	Торговая дебиторская задолженность конечных прямых покупателей	Прочая дебиторская задолженность		
Непросроченная задолженность:	17 248	24 443	564	42 255	427	19 371	3 978	23 776

Просроченная задолженность, итого:	2 117	5	2 122	-	1 425	6	1 431	
до 90 дней	704	-	704	-	791	1	792	
от 90 до 180 дней	571	1	572	-	90	-	90	
от 180 дней до 1 года	776	1	777	-	441	1	442	
более 1 года	66	3	69	-	103	4	107	
Резерв на сомнительную задолженность	(820)	(4)	(824)	-	(461)	(5)	(466)	
:								
Итого	17 248	25 740	565	43 553	427	20 335	3 979	24 741

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Группа управляет риском ликвидности посредством поддержания адекватных резервов наличности и заемных средств, постоянного отслеживания прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Все финансовые обязательства Группы представляют собой производные финансовые инструменты. Ниже в таблицах представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных.

	2017г.(пересчитано)			
	Не более 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Банковские кредиты	21 509	5 314	4 241	31 064
Займы полученные от связанных сторон	138	2 479	4 445	7 062
Обязательства по финансовой аренде	147	16	-	163
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 093	11	67	8 171

	29 887	7 820	8 753	46 460
2018 г.				
	Не более 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Банковские кредиты	38 106	2 842	13 611	54 559
Займы полученные от связанных сторон	1 038	274	11 094	12 406
Обязательства по финансовой аренде	24	8	-	32
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 993	18	29	10 040
	49 161	3 142	24 734	77 037

28. Условные и договорные обязательства

(а) Обязательства по операционной аренде

Группа имеет ряд заключенных договоров аренды земельных участков на срок от 20 до 49 лет с правом расторжения в любое время, как по соглашению сторон, так и по требованию арендодателя. Группа учитывает право на долгосрочную аренду земельных участков как операционную аренду.

По состоянию на 31 декабря будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
В течение одного года	30	32
Свыше одного года, но не более пяти лет	120	162
Более пяти лет	866	857
	1 016	1 051

(б) Обязательства по капитальному строительству

На 31 декабря 2018 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 1 860 млн. рублей, не включая НДС (2017 г.: 2 591 млн. руб.).

(в) Охрана окружающей среды

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным.

По результатам проверок, выполненных в апреле и августе 2012 года, Группе была предъявлена претензия Управлением Федеральной службы по надзору в сфере природопользования по республике Башкортостан («Росприроднадзор») по возмещению ущерба за вред, причиненный водному объекту, в размере 657 млн. руб.

28 ноября 2013 года стороны подписали Мирное соглашение, в соответствии с которым Группа должна произвести работы по реконструкции (строительству) системы очистных сооружений с целью приведения качества сбрасываемых сточных вод к нормативным требованиям, установленным действующим природоохранным законодательством. Общий объем инвестиций Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. может составить не менее 1 983 млн. руб. Работы должны быть завершены до 31 декабря 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство полагает, что у Группы нет значительных потенциальных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, кроме вышеописанных.

(г) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Потенциальные обязательства по причине различных интерпретаций налогового законодательства, не включенные в прилагаемую финансовую отчетность, по оценкам руководства могут составить 131 млн. руб. (2017 г.: 893 млн. руб.). Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка.

29. События после отчетной даты

За период с 01.01.2019 г. по 19.04.2019 г. Группа выдала:

- гарантии связанным сторонам в сумме 3 млн. руб.;
- поручительства связанным сторонам 2 933 млн. руб.

После отчетной даты Группа привлекла кредиты и займы на общую сумму 14 322 млн. руб.