

# **КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Публичного акционерного общества

«ОДК-Сатурн» и его дочерних организаций с аудиторским  
заключением независимого аудитора

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

с изъятиями

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров  
Публичного акционерного общества «ОДК-Сатурн»

### 1. Мнение с оговорками

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ОДК - Сатурн» («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, за исключением влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговорками, 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.

### 2. Основание для выражения мнения с оговорками

1) Учетная политика Группы не содержит указания на выбор метода применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (далее - МСФО 15) в части переходного положения.

Соответственно, указанная информация, являющаяся существенной для понимания отчетности Группы, не раскрыта в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года в составе информации об учетной политике.

Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении порядка применения Группой МСФО 15 и информации об основах и переходных эффектах по применению указанного стандарта.

Также мы не смогли получить достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении величины выручки по договорам с нефиксированной ценой, подлежащей отражению в соответствии с положениями МСФО 15, в связи с непредставлением Группой оценки суммы возмещения, право на которое получит Группа в результате исполнения договоров.

Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки показателя строки «Нераспределенная прибыль/убыток» консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 года по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2018 г., показателей «Выручка» и «Себестоимость продаж» консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года за 2017 и 2018 год, а также связанных с ними показателей консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о совокупном доходе.

2) В примечаниях к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, раскрытие информации по сегментам не соответствует требованиям МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», а именно, отсутствует раскрытие:

- факторов, используемых для идентификации отчетных сегментов организации, включая структуру организации (например, определяет ли руководство структуру организации, принимая за основу различия в продукции и услугах, географических регионах, регулирующей среде или комбинации факторов, и были ли операционные сегменты агрегированы);
- суждений, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования. Сюда относятся краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы, которые оценивались при определении того, обладают ли операционные сегменты схожими экономическими характеристиками; и виды продукции и услуг, приносящие выручку каждому отчетному сегменту;
- показатель прибыли или убытка по каждому отчетному сегменту;
- сверки суммарных величин выручки сегментов, отчетной прибыли или убытка сегментов, активов сегментов, обязательств сегментов и прочих существенных статей сегментов с соответствующими показателями организации;
- выручки от внешних покупателей, относимой на страну происхождения Группы и относимой на все зарубежные страны в целом, из которых Группа получает выручку (с указанием факта, что поставки осуществляются через АО «...»<sup>1</sup>);
- информации о степени своей зависимости от основных покупателей. Если выручка от операций с одним внешним покупателем составляет 10 процентов или более от выручки Группы, то Группа должна раскрыть данный факт, общую сумму выручки от каждого такого покупателя и наименование сегмента или сегментов, к которым относится данная выручка.

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 с оговорками.

### **3. Ключевые вопросы аудита**

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

В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговорками», мы определили указанные ниже вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

### **4. Оценка запасов и незавершенного производства**

В связи с существенностью остатков затрат в незавершенное производство на отчетную дату, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых областей аудита.

Мы оценили применяемые Группой допущения и методики, в частности порядок расчета плановой и фактической себестоимости н/час по цехам, корпусам; порядок распределения затрат; методику расчета прямых расходов, методику расчета резерва под снижение стоимости запасов.

Мы убедились в обоснованности допущений руководства, которые были применены при расчете балансовой стоимости запасов, путем:

- тестирования эффективности ключевых контролей в области запасов в ходе присутствия на инвентаризации;
- проверки формирования балансовой стоимости выбранных заказов (продукции), убедившись в корректном отражении стоимости в учете и распределении прямых затрат;
- проверки пересчета и оценки резервов по запасам, чтобы убедиться в его точности и отсутствии ошибок.

Особое внимание нами было уделено обесценению активов, задействованных в осуществлении проектов, перспективы реализации которых не могут быть с достаточной степенью надежности оценены. Профессиональное суждение в отношении будущих денежных потоков, которые могут быть получены от таких проектов, является одной из

областей повышенного внимания аудиторов. В связи с существующими неопределенностями в отношении реализации проектов, мы согласны с позицией руководства в отношении признания и обесценения определенных активов, которые не имеют альтернативного использования.

Информация о запасах и проведенном тестировании на предмет обесценения раскрыта в п.11 Примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

## **5. Операции со связанными сторонами**

Одной из областей повышенного риска является большой объем операций, осуществляемых со связанными сторонами.

Одним из основных рисков при осуществлении операций между связанными сторонами является вероятность рисков и возможностей, которые в других условиях (при взаимоотношении с другими контрагентами) стороны на себя не взяли бы (в области ценообразования, условия отсрочки / рассрочки платежей, поручительства), которые могут оказать влияние на финансовый результат и на финансовое положение Группы.

Мы проанализировали договоры купли-продажи (поставки и др.) и дополнительные соглашения между Организацией и покупателями (связанными сторонами) и оценили применяемые руководством допущения и профессиональные суждения, включая критическую оценку информации, используемой Организацией для прогноза способности связанных сторон погашать задолженность. Также нами проведена оценка организации системы внутреннего контроля по операциям со связанными сторонами, а также полноты и достоверности раскрытия информации об операциях, погашенных остатках, включая обязательства и отношения со связанными сторонами в бухгалтерской отчетности.

Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в п.35 Примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

## **6. Прочие сведения**

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был проведен другим аудитором ООО «Группа Финансы», который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 27 апреля 2018 г.

## **7. Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ОДК-Сатурн» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений, представляющихся возможными. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

#### **8. 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.

#### **9. 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.

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

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

Руководитель задания по аудиту, по результатам  
которого составлено аудиторское заключение  
Квалификационный аттестат № 02-000009  
ОРНЗ 21606082481  
А.Ю. Валова

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.

<sup>1</sup>Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз.6, п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».



Консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2018  
(в миллионах российских рублей)

АКТИВЫ	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	14 909	12 334
Инвестиционная недвижимость	9	0	0
Нематериальные активы	10	161	118
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	8	1 826	1 135
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	4 451	49
Прочие внеоборотные финансовые активы	14	254	286
Прочие внеоборотные активы	15		946
Отложенные налоговые активы	33	67	41
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>21 668</b>	<b>14 909</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	11	25 314	20 169
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	17 230	11 023
Авансы выданные	13	8 119	9 620
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	844	1 224
Прочие оборотные финансовые активы	14	2 366	961
Прочие оборотные активы	15	2 485	1 486
Денежные средства и их эквиваленты	16	8 679	8 035
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>65 036</b>	<b>52 518</b>
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	17	7	13
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>86 711</b>	<b>67 440</b>

# Консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2018 (продолжение)

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	18	52 345	50 529
Добавочный капитал		538	536
Нераспределенная прибыль/убыток		(24 846)	(29 461)
<b>Капитал, причитающийся акционерам Компании</b>		<b>28 037</b>	<b>21 604</b>
Неконтрольные доли участия		161	254
<b>Итого капитал</b>		<b>28 198</b>	<b>21 858</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	23	18 484	14 826
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21		13
Авансы полученные	22	6 202	5 956
Резервы	24	165	144
Обязательства по выплатам работникам	20,21	11	95
Отложенные налоговые обязательства	33	51	40
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>24 913</b>	<b>21 074</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	23	6 813	1 524
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	11 449	7 386
Авансы полученные	22	12 710	14 307
Резервы	24	1 484	316
Обязательства по выплатам работникам	20,21	1 026	862
Задолженность по налогу на прибыль		118	113
Прочие краткосрочные обязательства		0	0
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>33 600</b>	<b>24 508</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>86 711</b>	<b>67 440</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 30 апреля 2019 года и от его имени подписана:

\_\_\_\_\_

\*

\_\_\_\_\_

\*

\* - Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2018 год  
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2018 год	2017 год
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка	25	44 760	37 502
Себестоимость продаж	26	(30 221)	(26 261)
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>		<b>14 539</b>	<b>11 241</b>
Административные расходы	27	(1 722)	(1 568)
Коммерческие расходы	28	(4 866)	(2 058)
Прочие доходы	29	1 705	2 786
Прочие расходы	30	(4 583)	(4 437)
<b>Операционная прибыль (убыток)</b>		<b>5 072</b>	<b>5 964</b>
Финансовые доходы	31	521	391
Финансовые расходы	32	(1 671)	(1 852)
Прибыль (убыток) от курсовых разниц	31,32	1 771	(295)
*		*	*
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>5 693</b>	<b>4 208</b>
Расходы по налогу на прибыль	33	(1 149)	(380)
<b>Прибыль (убыток) за период</b>		<b>4 544</b>	<b>3 828</b>
Прибыль (убыток) приходящийся на:			
собственников Группы		4 507	3 724
неконтрольные доли участия		37	104
<b>Итого совокупная прибыль (убыток) за период, за вычетом налогов</b>		<b>4 544</b>	<b>3 828</b>
Приходящийся на:			
собственников Группы		4 507	3 724
неконтрольные доли участия		37	104

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 30 апреля 2019 года и от его имени подписана:

\*\*\*

\*\*\*

\* - Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

\*\* - Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за 2018 год  
(в миллионах российских рублей)

	Уставный Капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	48 467	487	(33 404)	15 550	520	16 070
Прибыль (убыток) за 2017 год	0	0	3 724	3 724	104	3 828
Итого совокупная прибыль (убыток)	0	0	3 724	3 724	104	3 828
<b>Операции с собственниками</b>						
*	-	-	-	-	-	-
*	-	-	-	-	-	-
*	-	-	-	-	-	-
*	-	-	-	-	-	-
Итого операции с собственником	2 062	49	219	2 330	(370)	1 960
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	50 529	536	(29 461)	21 604	254	21 858
Прибыль (убыток) за 2018 год			4 507	4 507	37	4 544
Итого совокупная прибыль (убыток)	0	0	4 507	4 507	37	4 544
<b>Операции с собственниками</b>						
*	-	-	-	-	-	-
*	-	-	-	-	-	-
*	-	-	-	-	-	-
*	-	-	-	-	-	-
*	-	-	-	-	-	-
Итого операции с собственником	1 816	2	108	1 926	(130)	1 796
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	52 345	538	(24 846)	28 037	161	28 198

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 30 апреля 2019 года и от его имени подписана:

\_\_\_\_\_  
\*\*

\_\_\_\_\_  
\*\*

\* - Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

\*\* - Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018 год  
(в миллионах российских рублей)

Прим.	2018 год	2017 год
<b>Операционная деятельность</b>		
Прибыль (убыток) до налогообложения	5 693	4 208
<b>Корректировки на:</b>		
Амортизация и обесценение основных средств	1 395	1 019
Амортизация и обесценение нематериальных активов	945	359
Изменение резерва по сомнительным долгам и списание безденежных долгов	935	73
Изменение резерва по обесценению запасов	217	(1 062)
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств	(7)	732
Убыток (прибыль) от выбытия запасов	-	-
*	(4)	72
Доходы от списания кредиторской задолженности	(43)	(51)
Изменение резерва по гарантийному ремонту	76	50
Изменение обязательств перед работниками по неиспользованным отпускам	42	(18)
*	-	-
Убыток (прибыль) от курсовых разниц	(1 771)	295
Процентный доход	(463)	(391)
Процентный расход	1 397	1 852
*	-	-
Прочие не денежные статьи	1 015	(1 205)
Увеличение/(уменьшение) запасов	(5 361)	(4 529)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей дебиторской задолженности	(11 543)	1 009
Увеличение/(Уменьшение) авансов выданных	1 772	(479)
Увеличение/(Уменьшение) прочих финансовых активов	(1)	(80)
Увеличение/(Уменьшение) оборотных активов	345	326
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	4 089	4 923
Увеличение/(Уменьшение) авансов полученных	(1 352)	(109)
Проценты уплаченные	(1 567)	(1 852)
Налог на прибыль уплаченный	(1 061)	(419)
*	-	-
Налог на прибыль возмещенный из бюджета	37	-
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>(3 839)</b>	<b>3 799</b>

\* - Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018 год  
(продолжение)

	Прим.	2018 год	2017 год
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости		(4 212)	(4 131)
Поступления от выбытия основных средств		14	-
Продажа (приобретение) нематериальных активов		(107)	(407)
Поступление (предоставление) займов выданных		(1 343)	(5)
*		-	-
*		-	-
Проценты полученные		49	391
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 352)</b>	<b>(4 659)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
*		-	-
*		-	-
Поступления от кредитов и займов		12 091	3463
Выплата кредитов и займов		(3 075)	(3 105)
*		-	-
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>10 836</b>	<b>1420</b>
Чистая курсовая разница			
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>	<b>11</b>	<b>8 035</b>	<b>7475</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>11</b>	<b>8 679</b>	<b>8035</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 30 апреля 2019 года и от его имени подписана:

\_\_\_\_\_  
\*\*

\_\_\_\_\_  
\*\*

\* - Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

\*\* - Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

## **1 Общие положения**

### **Организационная структура и деятельность**

Публичное акционерное общество «ОДК-Сатурн» (далее ПАО «ОДК-Сатурн», «Компания») двигателестроительная Компания, специализирующаяся на разработке, производстве и послепродажном обслуживании газотурбинных двигателей для военной и гражданской авиации, энергогенерирующих и газоперекачивающих установок, военных кораблей и гражданских судов. Продукция Компании реализуется как в Российской Федерации, так и за рубежом.

*Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз.№2, №3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».*

В рамках основного вида деятельности осуществляется следующая деятельность:

- Авиационная продукция.
- Двигатели наземной тематики.
- Продукция по специальным программам, НИОКР.
- Производство тепловой и электрической энергии.
- Прочая продукция.

Продукция Компании реализуется как в Российской Федерации, так и за рубежом.

Головной офис Компании расположен по адресу: 152903, Россия, Ярославская область, г. Рыбинск, пр. Ленина, дом 163.

*Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз.2, 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».*

## **2 Состав Группы**

*Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».*

## **3 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **Заявление о соответствии**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и представлена в миллионах российских рублей (далее - «млн. руб.»), если не указано иное.

Бухгалтерский учет в компаниях Группы ведется в российских рублях в соответствии с законодательством, правилами ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности Российской Федерации, в которой большая часть предприятий, входящих в Группу, учреждена и зарегистрирована.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., является первой консолидированной финансовой отчетностью, составленной согласно МСФО. За предыдущие



отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2009 г., Группа не подготавливала консолидированную или сводную финансовую отчетность согласно российским или другим стандартам бухгалтерского учета, см. Примечания 5, в котором приведена информация о переходе Группы на МСФО.

#### **Принципы составления финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в разделе «Основные принципы учетной политики».

#### **Принципы консолидации**

Предприятие консолидируется в финансовой отчетности, если Группа контролирует его деятельность. Предприятие считается контролируемым Группой, если руководство Группы может определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения прибыли от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе/(убытке), начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход или расход дочерних предприятий распределяется между акционером Компании и владельцами неконтрольных долей участия, даже если это ведет к возникновению отрицательной величины.

В случае предоставления Группой владельцам неконтрольных долей участия опционов на продажу ими акций дочерних предприятий Группы (опционов «пут»), акции, являющиеся предметом таких опционов, учитываются как приобретенные. Финансовые обязательства в отношении опционов «пут» учитываются по справедливой стоимости на дату предоставления опционов и впоследствии пересчитываются по справедливой стоимости. Изменение справедливой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

#### **Объединение бизнеса и гудвилл**

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 гудвилла, 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.

#### **Объединение бизнеса с участием компаний или предприятий, находящихся под общим контролем**

Активы (включая гудвилл, если таковой имеется) и обязательства предприятия, приобретаемые у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Разница, если таковая имеется, между балансовой стоимостью приобретенных чистых активов и суммой выплаченного Группой вознаграждения отражается как корректировка капитала. В случае, когда передающая сторона передает дочернее предприятие Группе, сумма вознаграждения, выплаченная передающей стороной, учитывается в составе нераспределенной прибыли за вычетом номинальной стоимости акций, выпущенных в обмен на внесенные активы. Чистые активы дочерних предприятий и результаты их хозяйственной деятельности учитываются с момента, когда передающей стороной был получен контроль над дочерним предприятием.

#### **Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях**

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей участия в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Разница между суммой, на которую корректируется неконтрольная доля участия, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражается в составе собственного капитала акционера Компании.

#### **Инвестиции в ассоциированные компании**

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между: (i) совокупной величиной справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвилл), за вычетом обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей участия. При этом суммы, ранее отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов и имеющие отношение к выбывшему дочернему предприятию, учитываются аналогично тому, как это было бы в случае выбытия соответствующих активов и обязательств, то есть отражаются в составе прибылей и убытков или относятся в состав нераспределенной прибыли. Справедливая стоимость оставшейся доли инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату потери контроля определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», или, если применимо, по стоимости на дату первоначального признания инвестиции в ассоциированную компанию.

Инвестиции Группы в ассоциированные компании учитываются 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. Гудвилл, 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. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляется в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, 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.

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 отчет о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании и совместного предприятия».

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

#### **Участие в совместной деятельности**

Доля участия Группы в совместной деятельности учитывается следующим образом:

- (a) Совместные операции

Совместные операции (далее – «СО») – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанным с деятельностью. Такие стороны именуются участниками совместной операции. В финансовой отчетности Группа признает свои активы, включая долю совместных активов; свои обязательства, включая свою долю в совместно понесенных обязательствах; выручку от продажи своей доли продукции СО, включая долю в общей выручке от продажи продукции СО; и свои расходы, включая долю совместно понесенных расходов.

Группа признает свою долю активов, обязательств, выручки и расходов в СО в соответствии с МСФО, применимыми к таким активам, обязательствам, выручке или расходам.

При продаже или внесении дополнительных активов Группы в СО считается, что Группа проводит сделку с остальными участниками СО. При этом прибыль и убыток от такой сделки отражается в отчетности Группы только в пределах доли остальных участников СО.

При приобретении Группой активов СО Группа не отражает свою долю в прибыли и убытке от этой сделки до тех пор, пока не осуществит перепродажу активов третьей стороне.

#### (б) Совместные предприятия

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Инвестиции Группы в совместные предприятия учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиция в совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвилл, относящийся совместному предприятию, 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 совместного предприятия. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляется в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместного предприятия, 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 совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в совместном предприятии.

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

Финансовая отчетность совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. Для приведения учетной политики совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в совместное предприятие. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью совместного предприятия и его балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании и совместного предприятия».

В случае потери значительного влияния над совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью совместного предприятия на момент потери совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

### **Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

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

В консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный период, а также за сравнительный период прошлого года, доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности с понижением до уровня прибыли после налогообложения, даже если после продажи Группа сохраняет неконтрольную долю участия в дочерней компании. Результирующая прибыль или убыток (после вычета налогов) представляются в отчете о совокупном доходе.

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

### **Операции в иностранной валюте**

Российский рубль является валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности и функциональной валютой большинства предприятий Группы, зарегистрированных и осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации. Функциональная валюта – это валюта основной экономической среды, в которой предприятия Группы осуществляют свою деятельность. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок.

### **Признание выручки**

Выручка признается, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив

передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Как правило, контроль переходит к покупателю в момент перехода права собственности, при условии, что цена контрактов фиксирована или существует возможность ее определить, а возврат дебиторской задолженности является реальным.

Реализация вспомогательных услуг признается в момент оказания услуг при условии, что стоимость услуг может быть определена, и нет никаких существенных сомнений в возможности получения доходов.

Эффект, связанный с применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», при составлении настоящей консолидированной отчетности не оценивался.

### **Продажа товаров и готовой продукции**

Выручка от продажи товаров и готовой продукции признается, когда существенные риски и выгоды от их владения переходят к покупателю.

### **Предоставление услуг**

Выручка по ремонтным работам признается исходя из стадии завершенности работ и приемки работ заказчиком на основании акта выполненных работ.

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.

### **Доход от аренды**

Доход от инвестиционной собственности, предоставленной в операционную аренду, учитывается линейным методом в течение срока аренды и включается в состав выручки ввиду его операционного характера.

### **Дивиденды**

Дивиденды по финансовым вложениям признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при возникновении у акционера права на их получение.

### **Процентный доход**

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который 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.

### **Налоги**

#### **Текущий налог на прибыль**

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущие 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 резерв.

### **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.

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

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, 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.

### **Государственные субсидии**

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия получена с целью компенсации определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в том же периоде, что и соответствующие расходы. Если субсидия подлежит получению за уже понесенные расходы, она должна признаваться в качестве дохода в том периоде, в котором она подлежит получению. Субсидии, относящиеся к компенсации расходов на процентные выплаты по заемным средствам, вычитаются из соответствующих расходов и раскрываются в составе статьи «Финансовые расходы». Прочие субсидии раскрываются в отчетности в составе статьи «Прочие операционные доходы».

Если Группа получает субсидии в неденежной форме, то актив и субсидия учитываются по справедливой стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива равными частями ежегодно. Когда субсидии связаны с расходами или убытками, которые уже были понесены, либо с предоставлением немедленной финансовой поддержки Группе без будущих связанных с этим затрат, то субсидии признаются в составе доходов, когда они характеризуются как подлежащие к получению.

### **Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности**

#### **(а) Планы с установленными выплатами**

Группа имеет планы с установленными выплатами, которые предусматривают выплаты пособий из средств дочерних обществ Группы, которые финансируют пособия в соответствии с коллективными договорами. Планы являются нефондируемыми. Величина расходов по пенсионным планам определяется на базе актуарной оценки по методу «прогнозируемой условной единицы».

Актив или обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами (определенную с использованием ставки дисконтирования, рассчитанной на основе экстраполяции по кривой бескупонной доходности государственных облигаций, деноминированных в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств) за вычетом справедливой стоимости активов плана, из которых непосредственно должны быть оплачены обязательства.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные доходы и расходы, за исключением чистых процентов, и доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- дата изменения или секвестра плана;

- дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении нетто-обязательства или нетто-актива по плану с установленными выплатами. Чистые процентные расходы или доходы соответственно отражаются в составе финансовых расходов или доходов.

Группа признает изменения нетто-обязательства по плану с установленными выплатами (стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг, доходы и расходы по секвестрам и неплановые расчеты по плану) в составе прибыли или убытка с классификацией по статьям «Себестоимость», «Административные расходы», «Коммерческие расходы», а также «Затраты на разработки и исследования».

#### **(б) Государственное пенсионное обеспечение**

В соответствии с действующим законодательством Группа обязана производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках системы социального обеспечения Российской Федерации (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работодателей). Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. После внесения указанных взносов Группа не обязана выплачивать и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

#### **(в) Прочие долгосрочные выплаты работникам**

Группа имеет некоторые другие планы выплат и вознаграждений сотрудникам, относящихся к долгосрочным выплатам. Обязательства Группы в отношении указанных выплат/льгот не фондируются. Обязательства по данным видам вознаграждений рассчитываются на базе актуарной оценки по методу «прогнозируемой условной единицы» с использованием ставки дисконтирования, эквивалентной процентной ставке по государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком плана с установленными выплатами. Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прибыли или убытка в полной сумме.

После введения нового плана или внесения изменений в существующий план, стоимость услуг прошлых периодов отражается на более раннюю из следующих дат:

- дата изменения или секвестра плана;
- дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Если выплата вознаграждений гарантируется сразу после введения плана в действие, стоимость услуг прошлых периодов относится на расходы немедленно.

### **Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**

#### **Финансовые активы**

##### **Первоначальное признание и оценка**

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», 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. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, 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.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также производные финансовые инструменты. Эффект, связанный с применением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», при составлении настоящей консолидированной отчетности не оценивался.

### **Последующая оценка**

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

#### ***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. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСФО (IFRS) 9. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе финансовых доходов или финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

#### **Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные 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 финансовых доходов в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

#### **Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми 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 переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве финансовых расходов.

Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

#### **Прекращение признания**

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, 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 свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

#### **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 тогда и только тогда, когда существует 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 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 отдельную 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.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от 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. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. 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 в составе финансовых доходов 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 предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе финансовых расходов 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 долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать 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 совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о совокупном доходе, 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 составе прибылей и убытков.

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 финансовых доходов 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 совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки.

#### **Финансовые обязательства**

##### **Первоначальное признание и оценка**

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

##### **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. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как

инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе. Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### **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 прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе 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 финансовых расходов 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 составе прибыли или убытка 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 тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо 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.

### **Собственные выкупленные акции Объединенных предприятий**

Собственные долевые инструменты, выкупленные Объединенными предприятиями Группы (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Объединенных предприятий Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения признается в составе эмиссионного дохода.

### **Основные средства**

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.

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Первоначальная стоимость основных средств на 1 января 2009г., т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату («условно-первоначальная стоимость»).

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

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

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизацией. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования актива следующим образом:

Здания и сооружения	от 20 до 50 лет
Установки и оборудование	от 2 до 20 лет
Инвентарь, приспособления и оснастка	от 3 до 5 лет
Прочие основные средства	от 1 до 10 лет

Земля и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса 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 списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором актив был списан.

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

### **Аренда**

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

### **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 арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Арендванные активы амортизируются 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 совокупном доходе 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.

### **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 Группой в связи с заемными средствами.

### **Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная собственность изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей имеющейся инвестиционной собственности в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их признания, и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной собственности. После первоначального признания инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включаются в состав прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором они возникли.

Признание инвестиционной собственности в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной собственности либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования собственности. При переводе из инвестиционной собственности в занимаемый собственником объект собственности условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект собственности становится объектом инвестиционной собственности, Группа учитывает такую собственность в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и возможной 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 методу 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 реализацию.	

Группа учитывает товарно-материальные ценности по следующей классификации:

- Обычные материально-производственные запасы;

- Приостановленные производственные заказы, т.е. заказы, по которым отсутствовали обороты в течение отчетного периода и не заявленные в план производства на следующий за отчетным год;
- Производственные заказы в составе незавершенного производства по убыточной продукции и обесцененные до возможной цены реализации.

### **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 отчете о совокупном доходе за отчетный год, 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 года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

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 списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе в момент списания данного актива с баланса.

### **Затраты на исследования и разработки**

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива применяется затратная модель, которая требует, чтобы активы учитывались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

#### **Патенты и лицензии**

Патенты предоставлены сроком от 1 до 20 лет в соответствии со сроком использования разработки или продукта соответствующим государственным органом с возможностью продления в конце данного срока. Лицензии на права использования интеллектуальной собственности выданы на срок от 1 до 25 лет, в зависимости от характера предоставляемой лицензии. Лицензии могут быть продлены в конце данного срока, если Группа будет выполнять предварительно установленные условия.

Ниже приводится краткая информация относительно нематериальным активам Группы.

	Затраты на разработку	Лицензии и патенты	Программное обеспечение
Срок полезного использования	Ограниченный (в соответствии со сроком использования разработки или продукта)	Ограниченный (в соответствии со сроком лицензии или патента)	Ограниченный (от 3 до 5 лет)
Применяемый метод амортизации	Амортизируется в течение периода предполагаемого использования в производстве продукции и услуг методом равномерного начисления	Амортизируется методом равномерного начисления в течение срока действия лицензии и патента	Амортизируется методом равномерного начисления в течение срока полезного использования
Созданный внутри компании или приобретенный	Актив, созданный внутри компании	Приобретенный актив	Приобретенный актив

#### **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 единицы, генерирующей денежные потоки («ЕГДП») – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость ЕГДП, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования ЕГДП. 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 применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов собственности, 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 гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. 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 активам применяются следующие критерии:

#### **Гудвилл**

Гудвилл 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 гудвилла определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла 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 подразделения, генерирующего денежные потоки.

#### **Денежные средства и денежные эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее, а также краткосрочные аккредитивы.

Депозиты, размещенные на срок более 3-х месяцев (например, договор банковского вклада заключен на срок более 3-х месяцев) признаются для целей МСФО финансовыми вложениями в качестве займов выданных и отражаются в составе краткосрочных или долгосрочных финансовых активов.

## **Резервы**

### **Общие**

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех 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 существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства.

### **Гарантийные обязательства**

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

### **Условные обязательства, признаваемые при объединении бизнеса**

Условное обязательство признанное при объединении бизнеса, первоначально оценивается по его справедливой стоимости. Впоследствии оно оценивается по наибольшей из следующих величин:

- сумма, которая должна быть признана в соответствии с общими рекомендациями в отношении резервов, приведенными выше (МСФО(IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»); либо
- первоначально признанная сумма за вычетом, где это уместно, накопленной амортизации, которая признается в соответствии с руководством относительно признания выручки (МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»).

### **Обременительные договоры**

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

## **4. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок**

### **Суждения**

Группа в процессе подготовки консолидированной промежуточной финансовой отчетности использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

### **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.

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

### **Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости**

Справедливая стоимость объектов инвестиционной собственности определялась на основании сравнения с аналогами, представленными на рынке. Доходный подход к оценке не применялся. В качестве причины, по которой такой подход не был применен, оценщиком указывается неопределенный с точки зрения перспектив рыночного оборота юридический статус земельных участков (бессрочное пользование) на которых находятся объекты инвестиционной собственности. С точки зрения возможности введения таких непрофильных активов в рыночный оборот, а также их стоимости, Группа собирается в дальнейшем отслеживать ситуацию с переоформлением данных земельных участков в собственность или долгосрочную аренду.

### **Обесценение нефинансовых активов**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на конец каждого отчетного периода для выявления признаков обесценения. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива.

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Оценка справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основана на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки базируются на данных бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

### **Налоги**

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

### **Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности**



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. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучести кадров и будущем уровне оплаты труда и пенсионного обеспечения. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

#### **Чистая стоимость реализации запасов**

Оценка чистой стоимости реализации запасов проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затрат, 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.

#### **Гарантии**

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.

#### **Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности**

Создание резерва по обесценению торговой дебиторской задолженности производится на основе оценки руководством возможности возврата задолженности каждым покупателем. Значительные финансовые затруднения покупателя, возможность банкротства или финансовой реорганизации, дефолт или задержки платежей рассматриваются как индикаторы того, что задолженность потенциально может быть обесценена. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок, если произошло ухудшение кредитоспособности основного покупателя или фактические дефолты оказались выше ожидаемых. Если руководство больше не ожидает погашения дебиторской задолженности, ее сумма списывается за счет соответствующего резерва. Будущие потоки денежных средств от погашения дебиторской задолженности, которая тестировалась на обесценение, рассчитываются на основе контрактных потоков денежных средств от активов, а также опыта руководства в отношении того, насколько такие суммы могут стать просроченными в результате прошлых событий убытка, учитывая успешность погашения просроченных сумм. Опыт предыдущих лет корректируется таким образом, чтобы отразить эффекты текущих условий, которые не были учтены в прошлых периодах, а также, чтобы исключить эффекты прошлых условий, которые не существуют в текущем периоде.

#### **Определение справедливой стоимости условного вознаграждения**

Условное вознаграждение, возникающее в результате объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения как часть сделки по объединению бизнеса. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются 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. Справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, учитываемые при ее определении, представляют собой вероятность достижения каждого целевого показателя результатов деятельности, а также ставку дисконтирования.

#### **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.

#### **Затраты на разработку**

Затраты на разработку капитализируются в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость 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.

### **5. Первое применение МСФО**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., является первой консолидированной финансовой отчетностью, составленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2009 г., Группа не подготавливала консолидированную или сводную финансовую отчетность согласно российским или другим стандартам бухгалтерского учета.

Датой перехода Группы на МСФО является 1 января 2011 г.

Группа применяла исключение, которое предусматривается МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и освобождают компании, впервые применяющие МСФО, от ретроспективного применения некоторых МСФО. Так как первое применение МСФО Группы происходит после применения их материнским предприятием, то в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа оценила активы и обязательства по стоимости, являющейся балансовой стоимостью, которая была включена в консолидированную финансовую отчетность материнского предприятия, основанную на дате перехода материнского предприятия на МСФО.

### **6. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации**

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, соответствует той, которая использовалась при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2017 год, за исключением применения

Группой новых стандартов, интерпретаций и поправок к действующим стандартам и интерпретациям, вступивших в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Применение новых стандартов, интерпретаций и поправок к действующим стандартам и интерпретациям не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы и ее консолидированную отчетность.

## **7. Новые стандарты и интерпретации**

Группа применила все новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2018 г. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2018 года:

➤ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении существенных остатков задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов. Также в силу новых требований стандарта ряд финансовых инструментов был оценен по справедливой стоимости в связи с изменением классификационной категории с оцениваемых по амортизируемой стоимости на оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

➤ МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты

➤ Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Указанная поправка не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность.

➤ Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4». Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

➤ Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности». Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

➤ Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной

валюте». Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Указанная интерпретация не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку ее требования были соблюдены в учетной политике Группы ранее.

Группа учла данные изменения к стандартам и интерпретациям при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

#### **8. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для финансового года, заканчивающегося 31 декабря 2018 года, и не были применены Группой. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Группа намерена применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости,

либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Данная поправка устанавливает, что компании обязаны применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», включая требования касательно обесценения, в отношении долгосрочных инвестиций в ассоциированные или совместные компании, которые не учитываются по методу долевого участия, в частности, в долгосрочные займы. Поправка в МСФО (IAS) 28 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее с возможностью её досрочного применения.

В настоящее время Группа оценивает влияние изменения в стандартах на консолидированную финансовую отчетность.

## 7 Основные средства

	Земельные участки, здания и сооружения	Установки и оборудование	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>10 629</b>	<b>20 627</b>	<b>896</b>	<b>5 893</b>	<b>38 045</b>
Поступление	-	-	6	3 934	3 941
Поступление, связанное с приобретением дочерней компании	5	77	1	-	83
Реклассификация в состав активов классифицированных для продажи	-	-	-	-	-
Реклассификация из состава активов, классифицированных для продажи	3	0	-	-	3
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	123	3 991	150	(4 263)	0
Реклассификация между группами	(18)	(44)	1	62	-
Реклассификация в состав запасов	-	-	-	(0)	(0)
Реклассификация в состав других активов	-	-	-	(1)	(1)
Выбытие	(23)	(103)	(16)	(1)	(142)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>10 718</b>	<b>24 548</b>	<b>1 038</b>	<b>5 624</b>	<b>41 928</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>(6 091)</b>	<b>(16 228)</b>	<b>(646)</b>	<b>(2 746)</b>	<b>(25 711)</b>
Амортизационные отчисления за год	(261)	(1 051)	(85)	-	(1 396)
Амортизационные отчисления, связанные с приобретением дочерней компании	(1)	(40)	(0)	-	(41)
Реклассификация в состав активов классифицированных для продажи	-	-	-	-	-
Реклассификация из состава активов, классифицированных для продажи	(1)	(0)	-	-	(2)
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	(88)	9	(4)	79	(3)
Реклассификация между группами	-	-	-	-	-
Реклассификация в состав запасов	-	-	-	-	-
Реклассификация из состава других активов	-	-	-	-	-
Выбытие	20	99	15	-	134
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(6 423)</b>	<b>(17 210)</b>	<b>(719)</b>	<b>(2 667)</b>	<b>(27 019)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 01 января 2018 г.</b>	<b>4 538</b>	<b>4 399</b>	<b>250</b>	<b>3 147</b>	<b>12 334</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>4 295</b>	<b>7 339</b>	<b>319</b>	<b>2 956</b>	<b>14 909</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год  
(в миллионах российских рублей)

	Земельные участки, здания и сооружения	Установки и оборудование	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>6 192</b>	<b>16 923</b>	<b>674</b>	<b>9 079</b>	<b>32 868</b>
Поступление	0	41	17	4 221	4 279
Поступление, связанное с приобретением дочерней компании	633	1 018	37	35	1 723
Реклассификация в состав активов классифицированных для продажи	94	0	0	0	94
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	3 729	2 725	172	(6 626)	0
Реклассификация между группами	(12)	10	4	(2)	0
Реклассификация в состав запасов	0	0	0	(27)	(27)
Реклассификация в состав других активов	0	0	0	(37)	(37)
Выбытие	(7)	(90)	(8)	(750)	(855)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>10 629</b>	<b>20 627</b>	<b>896</b>	<b>5 893</b>	<b>38 045</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>(4 405)</b>	<b>(13 981)</b>	<b>(610)</b>	<b>(5 175)</b>	<b>(24 171)</b>
Амортизационные отчисления за год	(192)	(767)	(60)	0	(1 019)
Амортизационные отчисления, связанные с приобретением дочерней компании	(83)	(409)	(22)	0	(514)
Реклассификация в состав активов классифицированных для продажи	(94)	0	0	0	(94)
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	(1 323)	(1 152)	40	2 435	0
Реклассификация между группами	0	0	0	0	0
Реклассификация в состав запасов	0	0	0	9	9
Реклассификация из состава других активов	0	0	0	(45)	(45)
Выбытие	6	81	6	30	123
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(6 091)</b>	<b>(16 228)</b>	<b>(646)</b>	<b>(2 746)</b>	<b>(25 711)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 01 января 2017 г.</b>	<b>1 787</b>	<b>2 941</b>	<b>64</b>	<b>3 904</b>	<b>8 696</b>
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>4 538</b>	<b>4 399</b>	<b>250</b>	<b>3 147</b>	<b>12 334</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год  
(в миллионах российских рублей)

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

## 8 Инвестиции в ассоциированные компании

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

## 9 Инвестиционная недвижимость

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
На начало отчетного периода	-	-
Поступление	-	-
Перевод в состав основных средств	-	-
Признание справедливой стоимости при переводе из состава основных средств	-	-
Выбытие	-	-
Изменение справедливой стоимости	-	-
На конец отчетного периода	<b>0</b>	<b>0</b>

## 10 Нематериальные активы

	Затраты на разработк у	Патенты и лицензии	Программно е обеспечение	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2018 г.	2 125	73	237	0	2435
Поступление в связи с приобретением ДК	0	0	0	0	0
Поступление	898	19	87	0	1 004
Перевод в состав других активов	0	0	0	0	0
Выбытие	(426)	(30)	(88)	-	(545)
На 31 декабря 2018 г.	<b>2 597</b>	<b>62</b>	<b>236</b>	<b>0</b>	<b>2 895</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>					
На 1 января 2018 г.	(2 075)	(42)	(200)	(0)	(2 317)
Амортизация, связанная с приобретением ДК	-	-	-	-	-
Начислено за период	(2)	(4)	(42)	(0)	(48)
Убыток от обесценения	(897)				(897)
Перевод в состав других активов	-	-	-	-	-
Выбытие	416	30	82	-	528
На 31 декабря 2018 г.	<b>(2 558)</b>	<b>(16)</b>	<b>(160)</b>	<b>(0)</b>	<b>(2 734)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 01 января 2018 г.	50	31	37	0	118
На 31 декабря 2018 г.	<b>39</b>	<b>47</b>	<b>76</b>	<b>(0)</b>	<b>161</b>
	<b>Затраты на разработку</b>	<b>Патенты и лицензии</b>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>



**Первоначальная стоимость**

<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>1 808</b>	<b>69</b>	<b>193</b>	<b>0</b>	<b>2 070</b>
Поступление в связи с приобретением ДК	46	-	14	-	60
Поступление	319	5	35	-	359
Перевод в состав других активов	(45)	-	-	-	(45)
Выбытие	(3)	(1)	(5)	(0)	(9)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>2 125</b>	<b>73</b>	<b>237</b>	<b>0</b>	<b>2 435</b>

**Амортизация и обесценение**

<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>(1 806)</b>	<b>(33)</b>	<b>(161)</b>	<b>(0)</b>	<b>(2 000)</b>
Амортизация, связанная с приобретением ДК	-	-	(8)	-	(8)
Начислено за период	(1)	(10)	(32)	(0)	(43)
Убыток от обесценения	(316)	-	-	-	(316)
Перевод в состав других активов	45	-	-	-	45
Выбытие	3	1	1	0	5
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(2 075)</b>	<b>(42)</b>	<b>(200)</b>	<b>(0)</b>	<b>(2 317)</b>

**Остаточная стоимость**

<b>На 01 января 2017 г.</b>	<b>2</b>	<b>36</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>70</b>
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>50</b>	<b>31</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>118</b>

Все нематериальные активы Группы имеют ограниченный срок полезного использования. По незавершенным объектам нематериальных активов Группа проводит ежегодную проверку на предмет обесценения. В ходе проверки балансовая стоимость незавершенного объекта сравнивается с его возмещаемой стоимостью, определенной как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу. Группа признает обесценение НМА в составе затрат на разработку и исследования из собственных средств в полном объеме.

**11 Запасы**

Структура запасов на каждую отчетную дату была следующей:

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Сырье и материалы	6 891	5 755	4 278
в том числе резерв под обесценение	(451)	(152)	(557)
Незавершенное производство	16 315	13 622	9 815
в том числе резерв под обесценение	(487)	(539)	(921)
Готовая продукция	2 095	769	791
в том числе резерв под обесценение	(1)	(32)	(270)
Товары	13	23	19
в том числе резерв под обесценение	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>25 314</b>	<b>20 168</b>	<b>14 903</b>

**12 Торговая дебиторская задолженность**

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации,

подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

### 13 Авансы выданные

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

### 14 Прочие финансовые активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Прочие внеоборотные финансовые активы:</b>		
Долгосрочные займы выданные	131	128
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения	124	158
<b>Итого</b>	<b>254</b>	<b>286</b>
<b>Прочие оборотные финансовые активы:</b>		
Краткосрочные займы выданные	2 366	961
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения	0	0
Текущая часть долгосрочных займов выданных	0	0
<b>Итого</b>	<b>2366</b>	<b>961</b>

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

### 15 Прочие внеоборотные и оборотные активы

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

### 16 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Наличные денежные средства	3	2
Денежные средства на банковских счетах	8 093	4 032
Краткосрочные депозиты	388	4 001
Прочие денежные эквиваленты	196	0
<b>Итого</b>	<b>8 679</b>	<b>8 035</b>

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

### 17 Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи, в оценке по балансовой стоимости по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 в сумме 7 млн. руб. и 13 млн. руб. соответственно. Активы учтены по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом

расходов на совершение сделки.

## 18 Капитал и резервы

### Уставный капитал

Количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных акций материнской компанией

	Акции	
	млн.шт.	млн.руб.
На 31 декабря 2016	48 467	48 467
*	-	-
На 31 декабря 2017	50 528	50 528
*	-	-
*	-	-
На 31 декабря 2018	52 345	52 45

\*\*

\* Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

\*\* Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

## 19 Государственные субсидии

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

## 20 Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Группа имеет планы с установленными выплатами, которые предусматривают выплаты пособий из собственных средств Группы. Группа финансирует выплату пособий в соответствии с коллективными договорами. Пенсионные планы являются нефондируемыми. По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг., оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Первоначальная стоимость	95	95
Увеличение в связи с приобретением ДК		6
Проценты (эффект дисконтирования)	6	9
Стоимость текущих услуг	3	5
Стоимость прошлых услуг		4
Актуарные прибыли и убытки	(17)	(24)
<b>Итого</b>	<b>88</b>	<b>95</b>

## 21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

## 22 Авансы полученные

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

## 23 Кредиты и займы

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

## 24 Резервы

Резервы включают :

	Гарантийное обслуживание	Судебные иски	Прочее	Итого
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>207</b>	<b>1 452</b>	<b>0</b>	<b>1 659</b>
Краткосрочные	22	1 452	-	1 474
Долгосрочные	184	-	-	184
Сформировано в течение года	(88)	(1 452)	-	(1 540)
Использовано	8	806	0	814
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>257</b>	<b>203</b>	<b>0</b>	<b>460</b>
Краткосрочные	113	203	0	316
Долгосрочные	144	0	0	144
Сформировано в течение года	68	203	0	271
Использовано	(18)	(1 452)	0	(1 470)
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>333</b>	<b>1 315</b>	<b>0</b>	<b>1 648</b>
Краткосрочные	168	1 315	-	1 484
Долгосрочные	165	-	-	165
Сформировано в течение года	344	1 154	-	1 498
Использовано	(269)	(42)	-	(310)

## Гарантийное обслуживание

Группа предоставляет гарантии по производимой продукции. Как правило, при продаже двигателей предоставляется гарантия на оборудование, изготовленное Группой в соответствии с договорными спецификациями, сроком от 1 до 12 лет в зависимости от модификации двигателей. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак.

Гарантийные обязательства, отражаемые на каждую отчетную дату, рассчитываются путем умножения количества месяцев, оставшихся до истечения гарантийного срока, на усредненную величину фактических затрат на одно изделие за отчетный и предыдущие периоды, но не более продолжительности периода предоставляемой гарантии.

Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

## 25 Выручка

Выручка включает:

	2018 год	2017 год
Выручка от реализации двигателей и комплектующих	34 607	24 877
Выручка от реализации услуг по ремонту двигателей	6 227	6 139
Выручка от реализации услуг по разборке НИОКР	2 552	4 891
Выручка от реализации тепло- и электроэнергии	539	521
Прочая выручка	836	1 074
<b>Итого</b>	<b>44 760</b>	<b>37 502</b>

Прочая выручка от реализации включает выручку от сдачи имущества в аренду, продажи товаров народного потребления, металлоотходов и прочие, индивидуально незначительные виды выручки.

## 26 Себестоимость продаж

Себестоимость продаж включает:

	2018 год	2017 год
<b>Производственная себестоимость:</b>		
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	20 156	16 285
Заработная плата и начисления в социальные фонды	8 535	8 397
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 333	952
Услуги сторонних организаций	2 498	2 669
Тепло- и электроэнергия для производственных нужд	231	231
Расходы на ремонт и техническое обслуживание производственного оборудования	493	541
Аренда производственного оборудования	60	67
Прочие расходы	384	1 128
Изменение резерва на гарантийный ремонт и обслуживание	76	95
Изменение резерва под снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	213	(1 062)
<b>Всего производственная себестоимость</b>	<b>33 979</b>	<b>29 303</b>
Изменение незавершенного производства и готовой продукции	(3 758)	(3 042)
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>30 221</b>	<b>26 261</b>

## 27 Административные расходы

Административные расходы включают:

	2018 год	2017 год
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	896	782
Налоги, кроме налога на прибыль	43	54
Амортизация основных средств и нематериальных активов	109	103
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	53	73
Расходы на охрану	16	24
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	17	26
Услуги банка	139	54
Командировочные и представительские расходы	142	151
Расходы на аренду	48	37
Лицензионные отчисления	122	27
Подготовка кадров и прочие расходы на персонал	25	113
Страхование	15	18
Услуги связи	9	9
Коммунальные услуги	70	72
Прочие расходы	18	25
<b>Итого</b>	<b>1 722</b>	<b>1 568</b>

## 28 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы включают:

	2018 год	2017 год
*	-	-
Расходы на рекламу	6	6
Транспортные расходы	371	184
Страхование продукции	80	24
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	17	6
Таможенные расходы	69	24
Прочие расходы	210	184
<b>Итого</b>	<b>4 866</b>	<b>2 058</b>

\* Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

## 29 Прочие доходы

Прочие доходы включают:

	2018 год	2017 год
Доходы от выбытия материально-производственных запасов	397	410
Доходы от выбытия основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	17	105
Доходы от списания кредиторской задолженности	43	51
*	-	-
*	-	-
Излишки, выявленные в ходе инвентаризации	224	20
Доходы от восстановления резервов по обесценению	339	1 634
Доходы от возмещения по штрафам и пеням	296	9
Прочие доходы	43	134
<b>Итого</b>	<b>1 705</b>	<b>2 786</b>

\* Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

## 30 Прочие расходы

Прочие расходы включают:

	2018 год	2017 год
Расходы от выбытия материально-производственных запасов	336	325
Расходы от выбытия основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	9	232
*	-	-
		51

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год  
(в миллионах российских рублей)

Расходы по списанию дебиторской задолженности	0	23
*	-	-
Социальные расходы и благотворительность	56	205
Недостачи, выявленные в ходе инвентаризации	38	10
Расходы по созданию резерва на обесценение	3 104	761
Расходы по штрафам и пеням	30	1 123
Расходы по налогам (кроме налога на прибыль)	413	67
Прочие расходы	577	504
<b>Итого</b>	<b>4 582</b>	<b>4 437</b>

\* Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

### 31 Финансовые доходы

Финансовые доходы включают:

	2018 год	2017 год
Процентный доход по выданным займам	76	82
*	-	-
Процентный доход по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	58	161
Курсовые разницы	2 465	135
Прочие доходы	0	1
<b>Итого</b>	<b>2 985</b>	<b>526</b>

\* Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».

### 32 Финансовые расходы

Финансовые расходы включают:

	2018 год	2017 год
Процентный расход по займам и кредитам полученным	1 383	1 709
Расходы по процентам (финансовая аренда)	0	0
Курсовые разницы	693	424
Прочие расходы	288	143
<b>Итого</b>	<b>2 364</b>	<b>2 276</b>

### 33 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает:

	2018 год	2017 год
Текущий налог на прибыль	1 164	419
Налог, начисленный за отчетный период	1 164	419

52

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год  
(в миллионах российских рублей)

Штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто	1	2
<b>Отложенный налог на прибыль</b>	(15)	(41)
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(15)	(41)
<b>Расход/(доход) по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе</b>	<b>1 149</b>	<b>380</b>

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в России:

	2018 год	2017 год
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>5 693</b>	<b>4 208</b>
Условный расход по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной налоговой ставке 20%	1 139	842
Штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто	1	2
Расходы (доходы) не уменьшающие налоговую базу и другие постоянные разницы	10	(464)
<b>Расход/(доход) по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе</b>	<b>1 149</b>	<b>380</b>

Ниже представлено движение по статьям отложенного налога:

	На 1 января 2018 г.	Доход /(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2018 г.
Обесценение и списание нематериальных активов, применение различных норм амортизации, прочие корректировки	(2)	(2)	(4)
Разная первоначальная стоимость ОС, применение различных норм амортизации, обесценение ОС, финансовая аренда, переоценка инвестиционной недвижимости, прочие корректировки	(3)	5	2
Корректировки стоимости запасов, списание запасов, создание резервов под списание запасов до чистой стоимости реализации, нереализованная прибыль в остатках, прочие корректировки	(10)	1	(9)
Корректировки по дебиторской задолженности, резерв по дебиторской задолженности	-		
Начисление резерва по гарантийному ремонту, судебным разбирательствам, обременительным договорам и прочее	-	9	9
Обесценение финансовых активов и прочие корректировки по финансовым активам	0		0
Несвоевременное признание расходов, курсовые разницы от переоценки кредиторской задолженности в иностранной валюте, прочие корректировки	16	1	17
<b>Итого</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>16</b>
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	0		0
<b>Итого чистые отложенные обязательства</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>16</b>
В том числе:			
- отложенных налоговых активов	41		67
- отложенных налоговых обязательств	(40)		(51)



	На 1 января 2017 г.	Доход /(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2017 г.
Обесценение и списание нематериальных активов, применение различных норм амортизации, прочие корректировки	(1)	(1)	(2)
Разная первоначальная стоимость ОС, применение различных норм амортизации, обесценение ОС, финансовая аренда, переоценка инвестиционной недвижимости, прочие корректировки	33	(36)	(3)
Корректировки стоимости запасов, списание запасов, создание резервов под списание запасов до чистой стоимости реализации, нереализованная прибыль в остатках, прочие корректировки	11	(21)	(10)
Корректировки по дебиторской задолженности, резерв по дебиторской задолженности	2	(2)	0
Начисление резерва по гарантийному ремонту, судебным разбирательствам, обременительным договорам и прочее	0	0	0
Обесценение финансовых активов и прочие корректировки по финансовым активам	0	0	0
Несвоевременное признание расходов, курсовые разницы от переоценки кредиторской задолженности в иностранной валюте, прочие корректировки	(3)	19	16
<b>Итого</b>	<b>42</b>	<b>(41)</b>	<b>1</b>
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	0		0
<b>Итого чистые отложенные обязательства</b>	<b>42</b>		<b>1</b>
В том числе:			
- отложенных налоговых активов	55		41
- отложенных налоговых обязательств	(13)		(40)

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%. При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

Отложенный налоговый актив признается по нереализованным налоговым убыткам и убыткам, переносимым на следующие периоды, в той мере, в какой существует вероятность наличия налогооблагаемой прибыли, против которой неиспользованные налоговые убытки могут быть зачтены.

### 34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке

оценочных значений. Соответственно, применяемые оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить в условиях текущей рыночной конъюнктуры. Использование различных допущений и методик оценки может оказать существенное влияние на оценочные значения справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, векселя, выданные займы, банковские депозиты, краткосрочные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, приблизительно соответствовала их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов.

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов, которые включают векселя, выданные займы и банковские депозиты, определяется с учетом значимости остатков, непогашенных на отчетную дату.

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	8 679	8 679	8 035	8 035
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	17 424	16 897	10 701	10 652
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	4 745	4 451	93	49
Прочая дебиторская задолженность	549	333	381	371
Банковские депозиты	0	0	0	0
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	154	128	184	158
Займы выданные	2 603	2 496	1 230	1 089
Прочие финансовые активы	0	0	0	0
	<b>34 153</b>	<b>32 983</b>	<b>20 624</b>	<b>20 354</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты и займы	25 297	25 297	16 350	16 350
Обязательства по финансовой аренде	0	0	0	0
Торговая кредиторская задолженность	10 066	10 066	5 886	5 886
Кредиторская задолженность перед работниками	1 037	1 037	957	957
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	353	353	407	407
Прочая кредиторская задолженность	1 029	1 029	1 106	1 106
	<b>37 783</b>	<b>37 783</b>	<b>24 706</b>	<b>24 706</b>

#### Методы оценки

Справедливая стоимость финансовых обязательств, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости, определялась в соответствии с общепринятыми моделями

определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением текущих рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2018 г. ставки дисконтирования используемые для определения справедливой стоимости финансовых инструментов составляли от 14,56%.

По мнению руководства, данные ставки дисконтирования представляют собой процентные ставки, по которым Группа привлекала бы финансовые инструменты на момент их признания в финансовой отчетности.

### **35 Расчеты и операции со связанными сторонами**

*Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз.2, 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».*

### **36 Договорные и условные обязательства**

#### **Договорные обязательства**

В ходе осуществления своей хозяйственной и прочей деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. Руководство Группы считает, что данные договоры заключаются на стандартных условиях, которые отражают целесообразность каждого проекта, и не должны привести к необоснованным убыткам для Группы.

На 31 декабря 2018 года предстоящие капитальные затраты ПАО «ОДК-Сатурн» по уже заключенным договорам составили 481 млн руб., не включая НДС.

#### **Социальные обязательства**

Группа производит финансирование программы социального характера для своих работников, а также перечисляет средства на строительство, отдых и прочие социальные нужды в тех регионах, где Группа осуществляет свою деятельность.

*Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».*

#### **Условия ведения деятельности Группы**

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые призваны отвечать требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического развития в мировой экономике. Глобальный финансовый кризис повлиял на экономику России. Несмотря на некоторые показатели, свидетельствующие об их восстановлении, остается неопределенность в отношении будущего экономического роста, доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Группы, результаты операционной деятельности и перспективы бизнеса в целом. Руководство Группы полагает, что предпринимает соответствующие меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих обстоятельствах.

#### **Налогообложение**

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной

долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, вносимым практически без предупреждения, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета Группы, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда были принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

С 1 января 2012 года в Российской Федерации начали применяться новые принципы определения рыночных цен в сделках между взаимозависимыми лицами для целей налогообложения (так называемые принципы «трансфертного ценообразования»). Расширено понятие «взаимозависимость», которая может быть, как между физическим и юридическим лицом, так и между юридическими лицами. В любом случае, суд, исходя из обстоятельств конкретного дела, может признать лиц взаимозависимыми по иным основаниям, не указанным в Налоговом кодексе Российской Федерации. Отдельные сделки между взаимозависимыми лицами стали признаваться контролируемыми сделками. Введен специальный перечень критериев для признания сделок контролируемыми, а налоговый орган вправе проверить ценообразование для целей налогообложения только в отношении контролируемых сделок.

По итогам календарного года Группа составляет и представляет в налоговый орган уведомления о контролируемых сделках. В связи со вступлением в силу данных правил, отсутствием правоприменительной практики и некоторых ограничений, введенных новым законом, данные новые правила нельзя считать строго определенными.

В 2018 и 2017 гг. Группа определила свою задолженность, возникающую в связи с «контролируемыми» сделками, используя фактические цены данных сделок (или производя соответствующие корректировки трансфертных цен, если применимо).

В виду неопределенности и отсутствия значительной текущей практики применения Российского законодательства о трансфертном ценообразовании Российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, применяемый Группой по «контролируемым» сделкам, и оценить дополнительное налоговое обязательство, если Группа не будет способна продемонстрировать использование рыночных цен в отношении «контролируемых» сделок, или если Группа предоставила отчетность в Российские налоговые органы с подтверждающей доступной документацией по трансфертному ценообразованию.

### **37 Финансовые инструменты и управление рисками**

*Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».*

### **38 События после отчетной даты**

*Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. 3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».*

*Информация не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.04.2019 г. №400 (абз. №2, №3 п.1) «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об акционерных обществах».*