

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

за 2018 год

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном расходе за 2018 год.....	7
Консолидированный бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 года.....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018 год	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2018 год	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности:	
1. Общие сведения	10
2. Основные принципы учетной политики.....	10
3. Основные бухгалтерские оценки, допущения и профессиональные суждения.....	25
4. Выручка	27
5. Коммерческие расходы	27
6. Административные расходы.....	27
7. Расходы на персонал.....	28
8. Прочие доходы и расходы.....	28
9. Процентные доходы и расходы.....	28
10. Прочие финансовые результаты	29
11. Налог на прибыль.....	29
12. Основные средства.....	30
13. Инвестиционная недвижимость	31
14. Нематериальные активы.....	31
15. Прочие финансовые активы	32
16. Запасы	32
17. Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
18. Денежные средства и их эквиваленты	33
19. Капитал	34
20. Убыток на акцию	34
21. Кредиты и займы	35
22. Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	35
23. Обязательства по финансовой аренде	36
24. Обязательства по вознаграждениям работникам	37
25. Управление рисками	38
26. Оценочные обязательства.....	42
27. Управление капиталом	43
28. Справедливая стоимость.....	44
29. Условные обязательства	44
30. Операции со связанными сторонами	45
31. События после отчетной даты.....	48



Тел: +7 495 797 56 65
Факс: +7 495 797 56 60
reception@bdo.ru
www.bdo.ru

АО БДО Юникон, Россия,
117587, Москва, Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11. 3 этаж,
пом. 1, комната 50

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Аktionерам Публичного акционерного общества «Авиационный комплекс им. С.В. Ильюшина»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Авиационный комплекс им. С.В. Ильюшина» (ОГРН 1027739118659, д. 45Г, Ленинградский проспект, г. Москва, Российская Федерация, 125190) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном расходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении возмещаемой стоимости основных средств и нематериальных активов Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Существуют признаки того, что возмещаемая стоимость основных средств и нематериальных активов Группы может быть значительно ниже, чем их балансовая стоимость. МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» требует, чтобы при наличии признаков обесценения руководство проводило оценку возмещаемой стоимости. Такой оценки по всем компаниям Группы проведено не было. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанных показателей.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

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

В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором необходимо сообщить в нашем заключении.

Ключевой вопрос аудита

Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

Актuarные расчеты (примечание 24)

В отчетном периоде Группа привлекла независимого актуария для уточнения актуарных обязательств перед работниками Группы.

Мы сосредоточились на данном вопросе в связи со сложностью профессиональных суждений и оценок, необходимых для расчета актуарных обязательств, и значимостью для Группы кадровой и социальной политики.

Руководство предоставило нам отчет независимого актуария.

Мы провели анализ и проверили математическую точность и обоснованность использованных в расчетах допущений.

Наши внутренние эксперты по актуарным расчетам оценили ключевые методики, формулы и источники информации, использованные актуарием, на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Мы проверили раскрытия, включенные в консолидированную финансовую отчетность, на полноту и соответствие требованиям МСФО.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года не проводился.

Прочая информация

Генеральный директор (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет, 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, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами 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 возможных существенных искажений. 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.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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 реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) 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;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) 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;
- д) 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;

е) 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 заключение.

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

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимо аудитора



Л.А. Вайспек

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,

117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

8 августа 2019 года



**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном расходе
за 2018 год**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2018	2017 Неаудировано
Выручка	4	13 307	11 004
Себестоимость		(12 671)	(7 607)
Валовая прибыль		636	3 397
Коммерческие расходы	5	(558)	(605)
Административные расходы	6	(2 630)	(2 783)
Прочие доходы	8	499	316
Прочие расходы	8	(1 459)	(444)
Убыток от операционной деятельности		(3 512)	(119)
Процентные доходы	9	89	42
Процентные расходы	9	(267)	(123)
Прочие финансовые результаты	10	(485)	(160)
Убыток до налогообложения		(4 175)	(360)
Расход по налогу на прибыль	11	(599)	(95)
Убыток за год		(4 774)	(455)

Прочий совокупный расход

*Статьи, которые впоследствии не будут
реклассифицированы в состав прибыли или убытка:*

Актуарные убытки по планам с установленными выплатами за
вычетом налогов на прибыль

	24	(7)	(47)
Прочий совокупный расход		(7)	(47)
Совокупный расход за период		(4 781)	(502)

*Базовый убыток на одну акцию, относящийся к акционерам
Компании (в российских рублях)*

	20	(22 573)	(2 136)
--	----	----------	---------

Консолидированная финансовая отчетность утверждена «08» августа 2019 года:

Ю.В. Грудинин
Генеральный директор



Е.Б. Адамович
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



Консолидированный бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2018 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017 пересмотрено
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	3 004	2 810
Инвестиционная недвижимость	13	2	10
Нематериальные активы	14	1 116	1 282
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	725	44
Прочие долгосрочные финансовые активы	15	1 346	238
Итого внеоборотные активы		6 193	4 384
Оборотные активы			
Запасы	16	3 088	1 811
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	15 914	11 111
Активы по договору		1 053	247
Авансовые платежи по налогу на прибыль		141	64
Прочие краткосрочные финансовые активы	15	188	60
Денежные средства и их эквиваленты	18	28 968	22 517
Итого оборотные активы		49 352	35 810
Итого активы		55 545	40 194
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	0	0
Добавочный капитал	19	2 489	2 489
Собственные акции, выкупленные у акционеров	19	(197)	(197)
Накопленный убыток/(нераспределенная прибыль)		(3 354)	1 536
Итого капитал		(1 062)	3 828
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	7 784	1 150
Обязательства по финансовой аренде	23	7	6
Отложенные налоговые обязательства	11	577	15
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	189	176
Обязательства по договору	22	20 335	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	1	11 902
Оценочные обязательства	26	1 606	23
Итого долгосрочные обязательства		30 499	13 272
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	1 242	1 104
Обязательства по финансовой аренде	23	5	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	28	21
Обязательства по договору	22	21 098	19 613
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	2 288	2 174
Оценочные обязательства	26	1 447	182
Итого краткосрочные обязательства		26 108	23 094
Итого капитал и обязательства		55 545	40 194

Консолидированная финансовая отчетность утверждена «08» августа 2019 года:

Ю.В. Грудинин
Генеральный директор



Е.В. Адамович
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



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

	Прим.	2018	2017 Неаудировано
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг		19 841	32 648
Прочие поступления		56	101
Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги		(12 316)	(12 885)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(4 827)	(3 497)
Уплаченные проценты по долговым обязательствам		(252)	(110)
Уплаченный налог на прибыль организаций		(113)	(273)
Уплаченный налог на имущество организаций		(62)	(61)
Прочие платежи		(389)	(154)
Чистый денежный поток, полученный от операционной деятельности		1 938	15 769
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от возврата предоставленных займов		-	152
Полученные проценты		-	15
Прочие поступления		-	7
Платежи, связанные с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов		(173)	(464)
Платежи, связанные с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам		(1 278)	(323)
Прочие платежи		(15)	-
Чистый денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности		(1 466)	(613)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		8 316	2 358
Платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников		-	(197)
Погашение (выкуп) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов		(2 297)	(1 864)
Выплаченные дивиденды		(62)	(366)
Чистый денежный поток полученный от/(использованный в) финансовой деятельности		5 957	(69)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		6 429	15 087
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		22 517	7 521
Чистое влияние валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		22	(91)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	18	28 968	22 517

Консолидированная финансовая отчетность утверждена «08» августа 2019 года:

Ю.В. Гудинин
Генеральный директор



Е.Б. Адамович
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



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

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по предоплаченным акциям	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года (неаудировано)	0	198	2 291	-	2 272	4 761	4 761
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(455)	(455)	(455)
Прочий совокупный расход	-	-	-	-	(47)	(47)	(47)
Совокупный убыток за период	-	-	-	-	(502)	(502)	(502)
Взносы акционеров	-	2 291	(2 291)	-	-	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	(197)	-	(197)	(197)
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	(234)	(234)	(234)
Остаток на 31 декабря 2017 года	0	2 489	-	(197)	1 536	3 828	3 828
Остаток на 31 декабря 2017 года	0	2 489	-	(197)	1 536	3 828	3 828
Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 и (IFRS) 15 на 01.01.2018	-	-	-	-	(42)	(42)	(42)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года	0	2 489	-	(197)	1 494	3 786	3 786
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(4 774)	(4 774)	(4 774)
Прочий совокупный расход	-	-	-	-	(7)	(7)	(7)
Совокупный убыток за период	-	-	-	-	(4 781)	(4 781)	(4 781)
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	(67)	(67)	(67)
Остаток на 31 декабря 2018 года	0	2 489	-	(197)	(3 354)	(1 062)	(1 062)

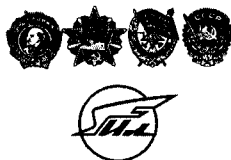
Консолидированная финансовая отчетность утверждена Ю.В. Грудинин 2019 года:

Ю.В. Грудинин
Генеральный директор



Е.Б. Адамович
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



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

1. Общие сведения

Данная консолидированная финансовая отчетность публичного акционерного общества «Авиационный комплекс им. С.В. Ильюшина» (далее «Компания») и его дочерней организации (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Компания была зарегистрирована 11 ноября 1994 года. Свидетельство о государственной регистрации № 008.529 от 11.11.1994 г. выдано Государственным учреждением Московской регистрационной палаты. Компания внесена в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027739118659. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц выдано 27.08.2002 года Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Место нахождения и почтовый адрес 125190 г. Москва, Ленинградский пр-т, д. 45 «Г».

Основные направления деятельности Группы - это осуществление разработки авиационной техники, в том числе авиационной техники двойного назначения; осуществление ремонта авиационной техники, в том числе авиационной техники двойного назначения; осуществление разработки вооружения и военной техники; осуществление ремонта вооружения и военной техники; осуществление производства авиационной техники, в том числе авиационной техники двойного назначения; осуществление производства вооружения и военной техники; право осуществлять внешнеторговую деятельность в отношении продукции военного назначения; управление недвижимым имуществом; иные лицензии, необходимые для осуществления Группой деятельности, подлежащей лицензированию.

Государственная тайна

Деятельность Группы по строительству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Согласно этому закону, информация о внешнеэкономической деятельности Российской Федерации, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности государства, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации.

Часть основных средств Группы относится к государственным военным объектам в составе мобилизационных мощностей и также подпадает под действие Закона о государственной тайне. Законодательство ограничивает возможности Группы по реализации данных активов.

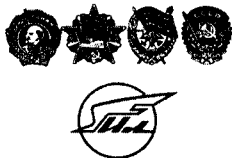
Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы значительное влияние оказывает экономика и финансовые рынки Российской Федерации.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для обеспечения роста экономики и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

2. Основные принципы учетной политики

Принципы подготовки отчетности



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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО и Федеральным законом № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой консолидируемой компании Группы является валюта основной экономической среды, в которой эта компания осуществляет свою деятельность – российский рубль. Руководство Группы анализирует факторы, влияющие на определение функциональной валюты, и определяет функциональную валюту для каждой компании Группы.

Валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является российский рубль. Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до ближайшего миллиона, если не указано иное.

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность составлялась на основании допущения непрерывности деятельности Группы, исходя из того, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и будет способна реализовать собственные активы и погашать обязательства в ходе нормальной деятельности.

Принципы консолидации

Дочерние организации. Дочерними являются организации, контролируемые Группой. Группа контролирует организацию, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, обладает полномочиями и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данной организации с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних организаций отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Покупка дочерних организаций у третьих лиц учитывается по методу приобретения. Идентифицируемые чистые активы, обязательства и условные обязательства дочерней организации оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочерней организации, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Приобретение неконтролирующих долей у основных акционеров учитываются как сделки с акционерами. Неконтролирующая доля владения оценивается исходя из пропорциональной доли в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации.

Операции, исключаемые при консолидации. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованная прибыль или убыток от таких операций. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, за исключением ситуации, когда отсутствует подтверждение обесценения активов.

Объединения бизнесов под общим контролем. Объединение бизнесов с участием организаций или бизнесов под общим контролем является объединением бизнесов, при котором все объединяющиеся организации или бизнесы в конечном счете контролируются одной и той же стороной или сторонами как до, так и после объединения бизнесов, и этот контроль не является временным.

Основные средства



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

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Первоначальная стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты и прочие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и восстановление занимаемого участка.

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже обязательно требует значительного времени, включаются в стоимость этого актива. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже. Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по данным квалифицируемым активам.

Купленное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональных возможностей связанного с ним оборудования, учитывается как часть этого оборудования. Если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине как прочие доходы или прочие расходы в составе прибыли или убытка за период.

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 её стоимость можно надежно определить. Расходы на текущий ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления.

Амортизация основных средств. Амортизация начисляется на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств. В основном используется линейный метод амортизации. Земельные участки не амортизируются. Применяемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были в основном следующими:

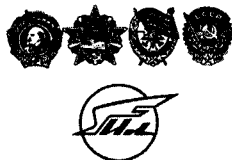
Здания	4-85 лет;
Машины и оборудование	2-28 лет;
Прочие	2-35 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и метод амортизации основных средств анализируются на конец каждого финансового года, и корректируются в случае необходимости.

Арендные активы. Договоры аренды на условиях, при которых к Группе переходят риски и выгоды владения, квалифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается по наименьшей из величин: справедливой стоимости и текущей стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания арендованный актив оценивается в соответствии с положениями учетной политики, применимыми к данному объекту.

Прочие договоры аренды рассматриваются как договоры операционной аренды, и арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

Обесценение основных средств. Основные средства проверяются на наличие обесценения, если какие-либо события или изменения свидетельствуют о том, что балансовая стоимость, возможно, не будет возмещена. Если такие признаки существуют, для определения степени обесценения, если оно имеет место, оценивается возмещаемая стоимость актива. Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше.



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

Инвестиционная недвижимость

Недвижимость, удерживаемая с целью получения арендных платежей, или с целью получения выгоды от прироста стоимости, классифицируется в категорию инвестиционной недвижимости. Эта недвижимость не используется в производстве или поставке товаров или услуг либо в административных целях или для продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В основном используется линейный метод амортизации. Применяемые сроки полезного использования совпадают с идентичными основными средствами. Последующие затраты на инвестиционную недвижимость капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними дополнительные будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы, когда они понесены.

Нематериальные активы

Нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Гудвилл. Гудвилл, полученный в результате приобретения дочерних организаций, включается в состав нематериальных активов. В последующие периоды гудвилл отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не восстанавливается.

Исследования и разработки. Затраты на исследовательскую деятельность с целью получения новых научных или технических знаний признаются в составе прибылей и убытков в момент возникновения.

Затраты на опытно-конструкторские разработки (далее «ОКР»), результаты которых могут применяться для планирования или проектирования производства новых или существенно усовершенствованных продуктов или процессов, капитализируются, за исключением разработок, осуществляемых в рамках договоров строительного подряда. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если разработка осуществима с технической и коммерческой точек зрения, при этом существует высокая вероятность извлечения из результатов разработки будущих экономических выгод, и у Группы есть намерение и средства завершить разработку. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, накладные расходы и затраты по займам, привлеченным непосредственно для целей создания и подготовки к использованию результата ОКР.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Амортизация активов ОКР начисляется пропорционально планируемому объему производства и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Стоимость капитализированного ОКР тестируется на наличие признаков обесценения ежегодно до момента ввода в эксплуатацию, а также после ввода в эксплуатацию, по мере обнаружения событий или изменения обстоятельств, которые могут свидетельствовать о том, что балансовая стоимость может быть невозмещающей.

Руководство применяет профессиональное суждение, признавая поступления, связанные с внешним финансированием договоров организаций с государственным участием на создание научных исследований и разработок, в качестве государственных субсидий. При принятии данного решения руководство учитывает ряд факторов, в том числе: существенность внешнего финансирования в общей стоимости договора, стадию проекта исследований и разработок, на которой начинается участие организации с государственным участием, все ли существенные риски и выгоды, связанные с результатом научно-исследовательской деятельности, переходят заказчику.

Прочие нематериальные активы. Прочие нематериальные активы, которые имеют определенный срок использования, оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования амортизируются линейным методом исходя из срока полезного использования.



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

Нематериальные активы, созданные собственными силами, принимаются к учету в сумме затрат, понесенных после даты, когда нематериальные активы впервые начинают соответствовать критериям признания. Капитализируемые расходы по нематериальным активам, созданным собственными силами, включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов, непосредственно относящихся к подготовке актива к эксплуатации. Затраты, связанные с привлечением заемных средств на разработку нематериальных активов, признаются как часть их стоимости. Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования нематериального актива. Все остальные расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

Срок полезного использования лицензий устанавливается исходя из лицензионных условий на индивидуальной основе по каждой лицензии.

Обесценение нематериальных активов. Нематериальные активы проверяются на наличие обесценения, если какие-либо события или изменения свидетельствуют о том, что балансовая стоимость, возможно, не будет возмещена. Если такие признаки существуют, для определения степени обесценения, если оно имеет место, оценивается возмещаемая стоимость актива. Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты в банках и краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, которые могут быть в любое время обращены в известные суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых не является значительным.

Для целей представления консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты вычитаются из суммы денежных средств и их эквивалентов. Банковские овердрафты отражены в составе краткосрочных заемных средств в разделе текущие обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа представляет поступления и выплаты денежных средств по краткосрочным займам со сроком погашения не более трех месяцев свернуто в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Финансовые инструменты

Классификация Финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток, исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия: финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия: финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.



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

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Однако Группа при первоначальном признании определенных инвестиций в долевыми инструментами, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Для признания или прекращения признания (в зависимости от обстоятельств) покупки или продажи финансовых активов, осуществленной на стандартных условиях, используется метод учета по дате заключения сделки.

Классификация финансовых обязательств. Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- договоров финансовой гарантии. После первоначального признания сторона, выпустившая такой договор, оценивает впоследствии такой договор по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под убытки, и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. Сторона, принявшая на себя такое обязательство впоследствии оценивает его по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под убытки, и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов, к которому применяется МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

Реклассификация финансовых инструментов. Исключительно в случаях изменения бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами, Группа реклассифицирует все затрагиваемые финансовые активы. Группа не реклассифицирует финансовые обязательства.

Оценка финансовых инструментов. За исключением торговой дебиторской задолженности, при первоначальном признании Группа оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Однако, если справедливая стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании отличается от цены сделки, Группа учитывает этот инструмент на указанную дату следующим образом:

- по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, если данная справедливая стоимость подтверждается котируемой ценой на идентичный актив или обязательство на активном рынке или основывается на модели оценки, при которой используются только данные наблюдаемого рынка. Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве прибыли или убытка;



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

- во всех остальных случаях по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. С момента первоначального признания Группа признает эту отложенную разницу как прибыль или убыток только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора (в том числе временного), который участники рынка учитывали бы при установлении цены актива или обязательства.

Группа оценивает торговую дебиторскую задолженность, которая является задолженностью по договорам с покупателями, по цене сделки, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Обыкновенные акции Компании, принадлежащие Группе на отчетную дату, отражены как собственные акции, выкупленные у акционеров, и учитываются по стоимости приобретения с использованием метода средневзвешенной стоимости. Доход от перепродажи собственных акций, выкупленных у акционеров, увеличивает добавочный капитал, тогда как убытки уменьшают добавочный капитал в пределах ранее отраженного чистого дохода от перепродажи, оставшаяся часть убытков уменьшает нераспределенную прибыль.

Запасы

Незавершенное производство по договорам на строительство отражается по себестоимости за вычетом резервов под ожидаемые убытки. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении договора, с учетом нормальной производственной загрузки.

Себестоимость статей запасов, которые обычно не являются взаимозаменяемыми, а также товаров или услуг, произведенных и выделенных для конкретных проектов, определяется по себестоимости каждой единицы. Себестоимость статей запасов, имеющих сходные свойства и характер использования, определяется по средневзвешенной стоимости. Себестоимость запасов включает расходы на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Стоимость запасов собственного производства и стоимость незавершенного производства включает соответствующую долю накладных расходов, рассчитанных с учетом нормальной производственной загрузки.

Вознаграждения работникам

Планы с установленными взносами. Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого организация осуществляет фиксированные взносы в отдельный фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров.

Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда организация имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

Планы с установленными выплатами. Планы с установленными выплатами является пенсионным планом, отличным от плана с установленными взносами. Чистая величина обязательства Группы, в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются.



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

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Чистый процент по обязательствам (активам) плана с установленными выплатами, текущим и предоставленным, включая доходы и расходы от изменения планов, сокращения или погашения обязательств по плану, признается в составе прибыли или убытка за период.

Результат от переоценки чистой суммы активов и обязательств, включая актуарные прибыли и убытки, прибыль на активы плана, исключая величину чистых процентов по обязательствам (активам) плана с установленными выплатами, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Краткосрочные вознаграждения. При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Оценочные обязательства

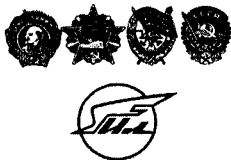
Оценочное обязательство признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина оценочного обязательства определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве процентных расходов.

Гарантийное обслуживание. Оценочное обязательство по гарантийному обслуживанию признается в периоде реализации соответствующей продукции. Величина оценочного обязательства по гарантийному обслуживанию начисляется с учетом накопленного опыта Группы по гарантийному обслуживанию ранее поставленных воздушных судов. Оценки корректируются по мере необходимости с учетом последующего опыта.

Обременительные договоры. Оценочное обязательство по обременительным договорам признается, когда ожидаемые Группой доходы по договору ниже, чем неизбежные расходы, которые необходимо понести, чтобы исполнить обязательства по договору. Величина обязательства оценивается как текущая стоимость меньшей из величин, суммы ожидаемых затрат по прекращению договора и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать оценочное обязательство, Группа признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

Иски и претензии. К искам и претензиям относятся оценочные обязательства по судебным искам и налоговым претензиям. Оценочное обязательство по судебным искам признается в случае, когда Группа выступает ответчиком в суде по иску и, по мнению юристов, вероятность выплат со стороны Группы истцу является высокой, за исключением случаев, когда величина таких выплат не может быть с надежностью оценена. Сумма обязательств по судебным искам оценивается как величина вероятных выплат и отражается в составе расходов отчетного периода. Такой же подход применяется для оценки и отражения претензий налоговых органов.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.



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

Выручка

В момент заключения договора Группа оценивает товары или услуги, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю товар или услугу, которые являются отличимыми, либо ряд отличимых товаров или услуг, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Группа признает выручку, когда Группа выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю. Товар или услуги передаются, когда покупатель получает контроль над такими товарами или услугами.

Для каждой обязанности к исполнению, Группа определяет в момент заключения договора, выполняет ли она обязанность к исполнению *в течение периода* либо *в определенный момент времени*. Если обязанность к исполнению не выполняется в течение периода, Группа выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени.

Для каждой обязанности к исполнению, выполняемой в течение периода, Группа признает выручку в течение периода, оценивая степень полноты выполнения обязанности к исполнению. Целью оценки степени выполнения является отображение результатов деятельности Группы по передаче контроля над товарами или услугами, обещанными покупателю. Группа применяет одинаковый метод оценки степени выполнения в отношении аналогичных обязанностей к исполнению и в аналогичных обстоятельствах. На конец каждого отчетного периода Группа переоценивает степень выполнения обязанности к исполнению, выполняемой в течение периода.

В некоторых обстоятельствах, например, на ранних этапах выполнения договора, Группа может быть неспособна обоснованно оценить результат выполнения обязанности к исполнению, но при этом ожидать возмещения затрат, понесенных в связи с выполнением обязанности к исполнению. В таких обстоятельствах до того момента, когда Группа сможет обоснованно оценить результат выполнения обязанности к исполнению, Группа признает выручку только в объеме понесенных затрат.

По мере изменения обстоятельств с течением времени Группа обновляет оценку степени выполнения для отражения изменений результатов выполнения обязанности к исполнению. Такие изменения оценки степени выполнения Группа учитывает как изменения в бухгалтерских оценках.

Цена сделки. Группа анализирует условия договора и свою обычную деловую практику при определении цены сделки. Цена сделки – это сумма возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон, например, некоторые налоги с продаж. Возмещение, обещанное по договору с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы, переменные суммы либо и те, и другие. Когда (или по мере того, как) обязанность к исполнению выполняется, Группа признает в качестве выручки часть цены сделки, распределяемую на данную обязанность к исполнению.

Если возмещение, обещанное по договору, включает в себя переменную сумму, Группа оценивает сумму возмещения, право на которое Группа получит в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

Определяя цену сделки, Группа корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния временной стоимости денег, если сроки выплат, согласованные сторонами договора, явно или неявно, предоставляют покупателю или Группе значительную выгоду от финансирования передачи товаров или услуг покупателю. В таких обстоятельствах договор содержит значительный компонент финансирования. Значительный компонент финансирования может существовать вне зависимости от того, указано ли обещание финансирования в договоре в явной форме или подразумевается условиями оплаты, согласованными сторонами договора.

В качестве упрощения практического характера Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Чтобы определить цену сделки для договоров, по которым покупатель обещает возмещение в форме, отличной от денежных средств, Группа оценивает неденежное возмещение по справедливой стоимости.



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

Затраты по договору. Группа признает в качестве актива дополнительные затраты на заключение договора с покупателем, если ожидает возмещения таких затрат. Дополнительные затраты на заключение договора – это затраты, понесенные Группой в связи с заключением договора с покупателем, которые бы она не понесла, если бы договор не был заключен, например, комиссия за продажу.

Затраты на заключение договора, которые были бы понесены вне зависимости от заключения договора, признаются в качестве расходов по мере возникновения, за исключением случаев, когда такие затраты однозначно будут возмещены покупателем, вне зависимости от того будет ли заключен договор.

В качестве упрощения практического характера Группа признает дополнительные затраты на заключение договора в качестве расходов по мере возникновения, если срок амортизации актива, который Группа в противном случае признала бы, составляет не более одного года.

Актив, состоящий из дополнительных затрат на заключение договора или затрат, понесенных при выполнении договора, амортизируется на систематической основе, соответствующей передаче покупателю товаров или услуг, к которым относится данный актив.

Налоги на прибыль

Налоги на прибыль включают в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог, используемый в течение года. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль - это ожидаемый налог, уплачиваемый из налогооблагаемой годовой прибыли с использованием налоговых ставок, фактически действующих на дату составления финансовой отчетности, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом, и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью, используемой для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: деловая репутация, активы и обязательства, признание которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также инвестиции в дочерние организации, по которым Компания в состоянии контролировать время реализации временной разницы, и такая реализация не предвидится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога и налогового законодательства, действующих или по существу принятых по состоянию на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же налогооблагаемой организации, либо с разных налогооблагаемых организаций, но эти организации намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Государственные субсидии

Государственные субсидии не признаются до тех пор, пока нет обоснованной уверенности в том, что Группа выполнит условия их получения, и что они будут получены.



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

Государственные субсидии, относящиеся к компенсации расходов, включая проценты по кредитам, признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе по мере возникновения и признания расходов, для покрытия которых они были получены. Государственные субсидии, целью которых является покрытие уже понесенных расходов или полученных убытков, признаются в качестве дохода в том периоде, когда они были получены.

Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разведенной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разведенная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, на разводящий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи. Долгосрочные активы (группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи оцениваются по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Любой убыток от обесценения выбывающей группы сначала относится на уменьшение гудвила, а затем пропорционально на остальные ее активы и обязательства, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп как предназначенных для продажи, а также прибыли или убытки, возникающие при их последующей оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения. Нематериальные активы и основные средства не амортизируются с момента классификации в категорию активов, предназначенных для продажи.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

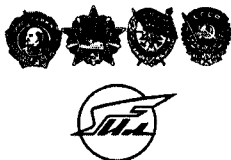
Следующие пересмотренные стандарты и интерпретации вступили в силу начиная с 1 января 2018 года:

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

В мае 2014 года КМСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который устанавливает единую структуру для определения времени и величины признаваемой выручки. МСФО (IFRS) 15 заменил прежние стандарты признания выручки МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Договора на строительство» и соответствующие интерпретации. Основным принципом МСФО (IFRS) 15 является признание организациями выручки, отражающей передачу контроля за обещанные товары и услуги в размере вознаграждения, на которое оно имеет право.

Группа применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года в отношении всех не завершенных на эту дату договоров с учетом совокупного влияния всех модификаций договоров, которые возникли до этой даты.

В результате применения МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» Группа пересмотрела свою учетную политику.



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

Признание выручки. Группа признает выручку, по мере того, как выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (актива) покупателю. Актив передается, по мере того, как покупатель получает контроль над этим активом. Контроль над активом относится к способности определять способ его использования и получать практически все оставшиеся выгоды от актива. Контроль включает в себя способность препятствовать определению способа использования и получению выгод от актива другими организациями.

По мере выполнения обязанности к исполнению Группа признает в качестве выручки часть цены сделки, распределяемую на данную обязанность к исполнению. Цена сделки определяется величиной возмещения, право на которое ожидает получить Группа в обмен на передачу обещанных товаров или услуг, которое может включать в себя как фиксированное так и переменное вознаграждение. Компания оценивает переменное вознаграждение в размере взвешенных с учетом вероятности возможных значений ожидаемого возмещения из диапазона его возможных значений или в размере наиболее вероятного значения ожидаемого возмещения последовательно в рамках договора в зависимости от имеющейся в Группе информации.

Определяя цену сделки Группа корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния временной стоимости денег, если сроки выплат, согласованные сторонами договора, предоставляют покупателю или организации значительную выгоду от финансирования передачи товаров или услуг покупателю и не являются обычной практикой расчетов по таким договорам.

Выручка от продажи серийных самолетов и прочих товаров. Выручка признается в определенный момент времени, при передаче контроля над воздушным судном или прочими товарами. Изменений относительно предыдущей учетной политики нет.

Выручка от продажи несерийных самолетов, выполнения исследований и разработок и оказания услуг. Когда контроль за предоставленными товарами, выполненными работами или оказанными услугами передается покупателю по мере выполнения обязанности к исполнению, Группа признает выручку в течение времени в соответствии со степенью выполнения обязанности к исполнению. Относительно предыдущей учетной политики изменилось определение цены сделки, которая в случае наличия элементов финансирования или возможных возвратов продукции отличается от суммы контракта. Также были пересмотрены подходы к определению степени выполнения договоров.

В дополнение к этим изменениям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» представил новый класс активов и обязательств «актив по договору» и «обязательство по договору».

Актив по договору. Когда Группа передает товары или услуги покупателю до того, как возмещение становится подлежащим выплате, Группа представляет договор как актив по договору, за исключением сумм, представляемых в качестве дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность признается, когда право на возмещение является безусловным. Право на возмещение является безусловным, если наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени.

Обязательство по договору. Обязанность передать товары или услуги покупателю, за которые Группа получила возмещение от покупателя представляются Группой как обязательство по договору.

Суммарное влияние на сравнительную информацию, в результате изменения принципов признания выручки согласно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на 01 января 2018 года:

Влияние МСФО (IFRS) 15	
АКТИВЫ	
Отложенные налоговые активы	6
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 892)
Активы по договору	1 862
Итого активы	(24)
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Накопленный убыток	(24)
Итого капитал и обязательства	(24)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»



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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» включает пересмотренные рекомендации по классификации и оценке финансовых инструментов, новую модель ожидаемого кредитного убытка для расчета обесценения финансовых активов и новые общие требования к учету хеджирования.

Группа приняла решение применять ограниченное исключение из МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», касающееся перехода на новую классификацию, оценку и обесценение, и не пересчитывать сравнительные периоды. Группа признала разницу между прежней балансовой стоимостью финансовых инструментов и балансовой стоимостью на 1 января 2018 года, являющейся датой первоначального применения, в составе вступительного сального нераспределенной прибыли.

С 1 января 2018 года Группа классифицирует свои финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с использованием следующих категорий:

- оцениваются по амортизированной стоимости;
- оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация зависит от бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Группа включает финансовые активы в эту категорию, если актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССЧПСД»). Эта категория включает инвестиции в долевые финансовые инструменты, которые не удерживаются для торговли, и не представляют собой условное вознаграждение, и инвестиции в долговые финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является как удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа этих финансовых активов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ССЧПУ»). Эта категория включает все прочие финансовые активы, которые должны оцениваться по справедливой стоимости, включая инвестиции в долевые финансовые инструменты, для которых Группа не избрала изменения справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении Дебиторской задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов.

Суммарное влияние на сравнительную информацию за счет классификации, оценки и обесценения финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» на 01 января 2018 года:

Влияние МСФО (IFRS) 9	
АКТИВЫ	
Отложенные налоговые активы	4
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	(22)
Итого активы	(18)
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Накопленный убыток	(18)
Итого капитал и обязательства	(18)



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

Вступление в силу МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», из-за принятого Группой метода перехода к новому порядку учета, не оказал влияние на статьи отчета о совокупном доходе и статьи отчета о движении денежных средств.

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

- **Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»** (выпущено 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- **Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости»** (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- **Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»** (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- **Поправки к МСФО (IFRS) 4 - Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»** (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты для организаций, которые выбрали вариант временного исключения или, когда организация впервые применяет МСФО (IFRS) 9 для организаций, которые выбрали подход наложения).
- **Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014 - 2016 годы** (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли незначительные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда».

В качестве упрощения практического характера Группа планирует применить настоящий стандарт в отношении договоров, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*» и не применяет настоящий стандарт в отношении договоров, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды с применением указанного стандарта и интерпретации.

Группа планирует применить настоящий стандарт ретроспективно с суммарным эффектом первоначального применения на 1 января 2019 года. Группа провела оценку влияния МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Как ожидается, основные средства (права пользования) и связанные с ними обязательства по аренде на 1 января 2019 года составят приблизительно 213 миллионов рублей. Однако, необходимо провести дополнительные работы, чтобы определить будет ли (и если да, то когда) использовано право на продление или прекращение договора, что приведет к признанию большего обязательства по аренде по сравнению с вышеуказанным.



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

- **КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль»** (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.
- **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний.
- **Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях»** (выпущены в октябре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» к долгосрочным займам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях.
- **Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23** (выпущены в декабре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти узкоспециальные поправки касаются четырех стандартов. В отношении МСФО (IFRS) 3 они уточняют, что приобретатель должен выполнить переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия в совместных операциях, когда он получает контроль над бизнесом. В отношении МСФО (IFRS) 11 поправки уточняют, что инвестор не должен выполнять переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия, когда он получает совместный контроль над совместными операциями, по аналогии с существующими требованиями, которые применяются, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием или наоборот. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 12, уточняют, что организация признает все последствия объявления или выплаты дивидендов для налога на прибыль, когда она признала операции или события, которые сгенерировали соответствующую распределяемую прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 23, включают четкое указание, что кредиты и займы, полученные специально для финансирования конкретного актива, исключаются из пула общих затрат по заимствованиям, разрешенных для капитализации, только до завершения конкретного объекта в существенной степени.
- **Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана»** (выпущены в феврале 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы.



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

- **Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности** (выпущены в марте 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»** (выпущены в октябре 2018 года и вступают в силу в отношении приобретений для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу.
- **Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»** (выпущены в октябре 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

3. Основные бухгалтерские оценки, допущения и профессиональные суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, раскрываются условные активы и обязательства, доходы и расходы в отчетном периоде.

Руководство постоянно пересматривает эти оценки и допущения, исходя из прошлого опыта и других факторов, которые могут быть использованы для оценки балансовой стоимости активов и обязательств. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, если изменения касаются только одного отчетного периода, или в этом периоде и в последующих периодах, если они затронуты указанными изменениями. Фактические результаты деятельности Группы могут отличаться от сделанных руководством оценок и суждений, если обстоятельства и предпосылки отличаются. Некоторые оценки, допущения и суждения, раскрыты в соответствующих примечаниях.

Информация о наиболее важных оценках и суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на величины, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже:

Включение организаций в консолидацию. Группа включает организацию в консолидацию, если она ее контролирует. Группа контролирует организацию, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, обладает полномочиями, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данной организации с целью оказания влияния на величину этого дохода. Заключение о наличии контроля пересматривается, когда факты и обстоятельства указывают на то, что в любом из элементов контроля возможны изменения.



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

Справедливая цена приобретенных активов и принятых обязательств. При отражении в учете сделок по приобретению бизнеса Группа определяет справедливую стоимость идентифицируемых активов и принятых обязательств, что требует применения существенных суждений в отношении идентификации всех приобретенных активов и определения всех обязательств, существовавших на дату приобретения, а также ряда допущений в процессе оценки их справедливой стоимости. Как правило Группа привлекает независимого квалифицированного оценщика для проведения такой оценки.

Обесценение внеоборотных активов. В качестве примеров признаков возможного обесценения, которые подлежат анализу со стороны руководства Группы можно выделить: изменение бизнес-плана Группы; низкая загрузка мощностей заводов; факты, свидетельствующие о физическом повреждении активов; существенное увеличение будущих затрат на разработку активов или затрат на вывод активов из эксплуатации. При выявлении любого из вышеперечисленных признаков Группа проводит расчет возмещаемой стоимости соответствующих активов. Долгосрочные бизнес-планы и модели, утвержденные Руководством Группы, являются основным источником информации для определения ценности от использования. Они содержат прогнозы объемов производства, объемов продаж, информацию о доходах, расходах и капитальных затратах. При расчете ценности от использования будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования, применяемой к денежным потокам до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу или единице генерирующей денежные средства.

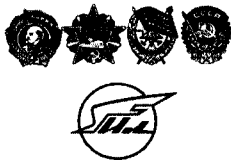
Сроки полезного использования объектов основных средств. Руководство оценивает срок полезного использования актива с учетом срока предполагаемого использования, расчетного морального износа, ликвидационной стоимости, физического износа и операционной среды, в которой актив будет использоваться. Данные оценки могут отличаться от фактических результатов, что может оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и привести к корректировкам норм амортизации в будущем и амортизационных отчислений за период.

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности. Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группы платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Выручка по сервисным контрактам. Для учета выручки по сервисным контрактам, где в качестве заказчика выступают организации, связанные с государством, в силу объективных факторов, неконтролируемых Группой, не всегда есть возможно обоснованно оценить результат выполнения обязанности к исполнению, поэтому выручка по таким контрактам признается в объеме понесенных затрат.

Выручка по договорам на выполнение исследований и разработок. Группа заключает контракты на выполнение исследований и разработок, где в качестве заказчика выступают организации, связанные с государством, при этом контроль над активом получает заказчик. Группа может использовать результаты исследований и разработок для последующей постройки и продажи новых самолетов только с разрешения заказчика, который определяет способ и сроки данного использования и устанавливает соответствующую компенсацию со стороны Группы.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях.



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

Условные обязательства. По состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности могут существовать определенные условия, которые в зависимости от возникновения или не возникновения одного или более событий в будущем могут привести к убыткам для Группы. Руководство Группы проводит оценку таких условных обязательств, которая базируется на допущениях, являющихся предметом профессионального суждения. При оценке возможного убытка от условных фактов хозяйственной деятельности, связанных с судебными и налоговыми разбирательствами с участием Группы или непредъявленными исками, которые могут привести к таким разбирательствам, Группа, после консультаций с юристами и налоговыми специалистами, проводит оценку вероятности наступления неблагоприятного исхода для Группы, а также наиболее вероятную величину оттока экономических выгод.

4. Выручка

Выручка Группы по видам продукции и услуг:

	2018	2017
Строительство и продажа воздушных судов	86	25
Реализация комплектующих к самолетам	539	225
Выполнение исследований и разработок	2 972	3 641
Послепродажное обслуживание	515	410
Выполнение работ по модернизации и ремонту	8 809	6 064
Прочая выручка	386	639
Итого выручка	13 307	11 004

Экспортная выручка Группы по всем видам продукции и услуг за 2018 год составила 7 965 миллионов рублей (2017 год: 5 868 миллионов рублей).

Распределение во времени передачи товаров и услуг:

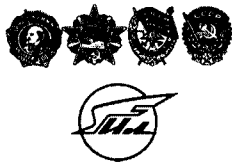
	2018	2017
Выручка, передаваемая покупателям в момент времени	925	864
Выручка, передаваемая покупателям в течение времени	12 382	10 140
Итого выручка	13 307	11 004

5. Коммерческие расходы

	2018	2017
Начисление резервов	(102)	-
Командировочные расходы	(17)	(5)
Информационно-консультационные расходы	(29)	-
Услуги подрядчиков	(364)	(512)
Прочие коммерческие расходы	(46)	(88)
Итого коммерческих расходов	(558)	(605)

6. Административные расходы

	2018	2017
Заработная плата и страховые взносы	(1 740)	(1 641)
Резерв на оплату отпусков	(177)	(170)
Расходы на аренду	(50)	(29)
Амортизация ОС и НМА	(291)	(313)
Расходы на ремонт и текущее обслуживание имущества	(298)	(51)



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

Расходы на топливно-энергетические ресурсы и коммунальные услуги	(33)	(105)
Страхование имущества	-	(192)
Прочие административные расходы	(41)	(282)
Итого административных расходов	(2 630)	(2 783)

7. Расходы на персонал

Вознаграждения работникам, включая вознаграждения по окончании трудовой деятельности:

	2018	2017
Заработная плата	(3 888)	(2 948)
Страховые взносы	(1 023)	(780)
Расходы, отнесенные к пенсионным обязательствам	(7)	(6)
Итого расходы на персонал	(4 918)	(3 734)

8. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы Группы:

	2018	2017
Восстановление резервов	284	239
Доход от реализации основных средств	2	1
Доход от реализации и выбытия прочих активов	44	25
Восстановление и оприходование запасов	80	-
Полученные штрафы и неустойки	3	22
Доход от возмещаемых расходов	10	-
Прибыль прошлых лет	41	5
Прочие доходы	35	24
Итого прочие доходы	499	316

Прочие расходы Группы:

	2018	2017
Начисление резервов	(551)	(70)
Убыток прошлых лет	(4)	-
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(641)	(99)
Налог на имущество и прочие налоги	(30)	(26)
Невозмещаемый НДС	(4)	(7)
Банковские комиссии	(66)	(53)
Расходы по пенсионным обязательствам, текущая часть	-	(14)
Расходы на социальную сферу и благотворительность	(138)	(65)
Расходы от выбытия активов	(5)	(4)
Штрафы и неустойки	(7)	(32)
Прочие расходы	(13)	(74)
Итого прочие расходы	(1 459)	(444)

9. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы Группы:

	2018	2017
Процентные расходы	(267)	(123)
Процентные доходы	89	42



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

Чистые расходы по процентам	(178)	(81)
------------------------------------	--------------	-------------

10. Прочие финансовые результаты

Прочие финансовые результаты Группы:

	2018	2017
Чистый убыток по курсовым разницам	(458)	(98)
Обесценение инвестиций	(13)	(32)
Убыток от первоначального признания финансового инструмента	(8)	-
Убыток от продажи валюты	(6)	(30)
Итого прочие финансовые результаты	(485)	(160)

11. Налог на прибыль

	2018	2017
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	(11)	(17)
Корректировки в отношении прошлых периодов	(27)	-
Итого расходы по текущему налогу на прибыль	(38)	(17)
Расходы по отложенному налогу на прибыль		
Изменение признанных отложенных налоговых активов	2	(24)
Изменение признанных отложенных налоговых обязательств	(563)	(54)
Итого расходы по отложенному налогу на прибыль	(561)	(78)
Итого расход по налогу на прибыль	(599)	(95)

Прибыль Группы являлась объектом обложения налогом на прибыль в Российской Федерации. Сверка между расходом по налогу на прибыль и результатом умножения прибыли (убытка) до налогообложения на действующую ставку, которая для компаний Группы в 2018 году составила 20% (2017 год: 20%):

	2018	2017
Убыток до налогообложения	(4 175)	(360)
Налог на прибыль по действующей ставке	835	72
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(846)	(89)
Корректировки в отношении прошлых периодов	(27)	-
Начисление временных разниц	(561)	(78)
Итого доход по налогу на прибыль	(599)	(95)

Расшифровка движения отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за 2018 год:

	1 января 2018 ОНА	ОНО	Признано в составе прибыли и убытка	31 декабря 2018 ОНА	ОНО
Основные средства	1	(68)	(7)	2	(76)
Нематериальные активы	-	(61)	(15)	-	(76)
Запасы	1 726	(678)	330	2 519	(1 141)
Дебиторская задолженность	81	(744)	(659)	11	(1 333)
Прочие активы	-	(1)	1	-	-
Кредиторская задолженность	39	(330)	75	13	(229)



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

Кредиты и займы	2	-	(1)	1	-
Оценочные обязательства	19	(1)	(562)	8	(552)
Налоговые убытки	-	-	276	276	-
Итого налоговые активы (обязательства)	1 868	(1 883)	(562)	2 830	(3 407)
Взаимозачет	(1 868)	1 868		(2 830)	2 830
Чистые налоговые активы (обязательства)	-	(15)	(562)		(577)

Расшифровка движения отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за 2017 год:

	1 января 2017 ОНА	ОНО	Признано в составе прибыли и убытка	31 декабря 2017 ОНА	ОНО
Основные средства	-	(70)	3	1	(68)
Нематериальные активы	-	(15)	(46)	-	(61)
Запасы	566	(339)	821	1 726	(678)
Дебиторская задолженность	-	(71)	(592)	81	(744)
Кредиторская задолженность	218	(330)	(179)	39	(330)
Кредиты и займы	-	-	2	2	-
Оценочные обязательства	31	(1)	(12)	19	(1)
Прочие активы	76	(2)	(75)	-	(1)
Итого налоговые активы (обязательства)	891	(828)	(78)	1 868	(1 883)
Взаимозачет	(828)	828	-	(1 868)	1 868
Чистые налоговые активы (обязательства)	63	-	(78)	-	(15)

С 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на период с 2017 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение указанного периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2018 года временные разницы в размере 1 261 миллионов рублей (31 декабря 2017 года: 1 261 миллионов рублей), связанные с инвестициями в дочернюю организацию не были признаны, поскольку Группа контролирует сроки возникновения соответствующей временной разницы и убеждена, что в обозримом будущем эта временная разница не будет восстановлена.

12. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Авансы выданные	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017	1 644	495	474	754	126	3 493
Поступление	1	102	15	413	209	740



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

Реклассификации и перемещения	(13)	-	13	-	130	130
Выбытие	-	(12)	-	-	(301)	(313)
На 31 декабря 2017	1 632	585	502	1 167	164	4 050
Поступление	5	198	14	445	50	712
Реклассификации и перемещения	148	4	(56)	-	-	96
Выбытие	-	(6)	(11)	(217)	(165)	(399)
На 31 декабря 2018	1 785	781	449	1 395	49	4 459
Амортизация						
На 1 января 2017	(375)	(309)	(417)	-	-	(1 101)
Начисление амортизации	(40)	(81)	(19)	-	-	(140)
Реклассификации и перемещения	-	1	-	-	-	1
На 31 декабря 2017	(415)	(389)	(436)	-	-	(1 240)
Начисление амортизации	(65)	(99)	(23)	-	-	(187)
Реклассификации и перемещения	(117)	(5)	74	-	-	(48)
Выбытие	-	9	11	-	-	20
На 31 декабря 2018	(597)	(484)	(374)	-	-	(1 455)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2017	1 269	186	57	754	126	2 392
На 31 декабря 2017	1 217	196	66	1 167	164	2 810
На 31 декабря 2018	1 188	297	75	1 395	49	3 004

Арендованные транспортные средства

Часть прочих основных средств (транспортные средства) получена по договорам финансовой аренды (лизинг). На 31 декабря 2018 года остаточная стоимость основных средств, полученных на условиях финансовой аренды, составляет 22 миллиона рублей (31 декабря 2017 года: 11 миллионов рублей). Обязательства по финансовой аренде раскрыты в примечании 23.

13. Инвестиционная недвижимость

В состав зданий и сооружений входит здание, переданное заказчику на правах операционной аренды. По состоянию на 31 декабря 2018 года остаточная стоимость всего здания составляла 15 миллионов рублей (31 декабря 2017 года: 16 миллионов рублей).

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2018 года составила 34 миллиона рублей (31 декабря 2017 года: 150 миллионов рублей). Группа не привлекала независимого оценщика для оценки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

14. Нематериальные активы

	Затраты на разработку	Патенты	Незавершенные НМА	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017	427	-	-	517	-	944
Поступление	475	6	125	-	495	1 101
Реклассификации и перемещения	446	-	-	-	-	446
Выбытие	-	(3)	-	(510)	-	(513)



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

На 31 декабря 2017	1 348	3	125	7	495	1 978
Поступление	228	-	-	208	318	754
Реклассификации и перемещения	(406)	-	-	5	-	(401)
Выбытие	(45)	-	-	-	-	(45)
На 31 декабря 2018	1 125	3	125	220	813	2 286
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2017	(303)	-	-	(134)	-	(437)
Начисление амортизации	(209)	(1)	-	-	(180)	(390)
Выбытие амортизации	-	-	-	131	-	131
На 31 декабря 2017	(512)	(1)	-	(3)	(180)	(696)
Начисление амортизации	(3)	(2)	-	(122)	(347)	(474)
На 31 декабря 2018	(515)	(3)	-	(125)	(527)	(1 170)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2017	124	-	-	383	-	507
На 31 декабря 2017	836	2	125	4	315	1 282
На 31 декабря 2018	610	-	125	95	286	1 116

15. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Прочие долгосрочные финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
• Займы выданные	1 244	122
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
• Доли в уставных капиталах	102	116
Итого прочие долгосрочные финансовые активы	1 346	238
Прочие краткосрочные финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
• Займы выданные	188	60
Итого прочие краткосрочные финансовые активы	188	60

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, основную величину финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток составляют акции ОАО «Ильюшин Финанс Ко.» на общую сумму 88 миллионов рублей.

16. Запасы

Запасы Группы в основном представлены комплектующими, незавершенным производством, сырьем и материалами, готовой продукцией и товарами для перепродажи.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Сырье и материалы	410	391
Комплектующие	1 237	1 241
Готовая продукция и товары для перепродажи	3	2
Списание запасов до чистой возможной цены продажи	(87)	-



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

	1 563	1 634
Незавершенное производство	2 135	302
Списание стоимости незавершенного производства	(610)	(125)
Итого запасы	3 088	1 811

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность Группы:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Расчеты по НДС	83	40
Долгосрочные авансы выданные	638	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	4	4
Итого долгосрочная дебиторская задолженность и авансы	725	44

Краткосрочная дебиторская задолженность Группы:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность	4 437	1 799
Обесценение торговой дебиторской задолженности	(746)	(190)
Итого торговая дебиторская задолженность	3 691	1 609
Расчеты по НДС	930	101
Авансы выданные	10 897	8 666
Обесценение авансов выданных	(36)	(170)
Переплата в бюджет по налогам	138	168
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	349	737
Обесценение прочей краткосрочной дебиторской задолженности	(55)	-
Итого краткосрочная дебиторская задолженность и авансы	15 914	11 111

18. Денежные средства и их эквиваленты

Расшифровка денежных средств и их эквивалентов Группы:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Остатки на банковских счетах в рублях	28 774	21 990
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	192	525
Прочие денежные средства и их эквиваленты	2	2
Итого денежные средства и их эквиваленты	28 968	22 517

Справедливая стоимость денежных средств, их эквивалентов и депозитов равна их балансовой стоимости. Денежные средства на банковских счетах и срочные депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в следующих организациях:

Указанные сведения не раскрываются в соответствии с Постановлением Правительства РФ №400 от 04.04.2019г. «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Итого денежные средства и их эквиваленты	28 968	22 517
---	---------------	---------------



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

Комитет по управлению рисками регулярно следит за кредитным рейтингом контрагентов и на отчетную дату не ожидает никаких убытков в результате невыполнения обязательств контрагентами.

По состоянию на 31 декабря 2018 года часть денежных средств в размере 28 736 миллионов рублей (31 декабря 2017 года: 21 821 миллион рублей) имеет ограничение на использование в рамках исполнения государственного оборонного заказа. Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 25.

19. Капитал

Акционерный и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года уставный капитал составлял 217 тысяч рублей (31 декабря 2017 года: 217 тысяч рублей) или 217 455 акций (31 декабря 2017 года: 217 45 акций) номинальной стоимостью 1,00 рубль. Добавочный капитал, сформированный за счет эмиссионного дохода, полученного в результате дополнительного выпуска обыкновенных акций, на 31 декабря 2018 года составлял 2 489 миллионов рублей (31 декабря 2017 года: 2 489 миллионов рублей).

	Акции обыкновенные	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Номинальная стоимость на отчетную дату, рублей	1,00	1,00
Размещенные на начало отчетного периода	217 455	156 590
Размещенные в течение отчетного периода	-	60 865
Размещенные на конец отчетного периода	217 455	217 455

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В собственных акциях, выкупленных у акционеров отражена стоимость акций Компании, держателями которых являются компании Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года собственных акций, выкупленных у акционеров, было 5 960 штук, они отражены в размере 197 миллионов рублей.

Дивиденды и их ограничение

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основании данных финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее «РСБУ»). За 2018 год чистая прибыль Компании по РСБУ составила 173 миллиона рублей (за 2017 год: чистая прибыль 238 миллионов рублей), нераспределенная прибыль по РСБУ на 31 декабря 2018 года составила 977 миллионов рублей (31 декабря 2017 года: 871 миллион рублей).

На очередном общем собрании акционеров Компании, прошедшем 05 июня 2019 года, принято решение не выплачивать дивиденды по результатам 2018 финансового года.

На очередном общем собрании акционеров Компании, прошедшем 25 июня 2018 года, принято решение выплатить дивиденды по результатам 2017 финансового года в сумме 66,8 миллионов рублей, в июле 2018 года организация выплатила дивиденды в сумме 65,5 миллионов рублей.

20. Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию за 2018 год был рассчитан на основе убытка, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 4 774 миллиона рублей и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 211 495 акций, показатель базового убытка на акцию за 2017 год был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 455 миллионов рублей и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 212 970 акций.



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

	2018	2017
В обращении на начало года	217 455	156 590
Влияние собственных акций, выкупленных у акционеров	(5 960)	(2 317)
Влияние размещенных акций	-	58 697
Средневзвешенное количество акций за отчетный период	211 495	212 970

21. Кредиты и займы

Кредиты и займы Группы, оценены по амортизированной стоимости.

Долгосрочные кредиты и займы:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные кредиты и займы		
Банковские кредиты без обеспечения	7 784	910
Займы без обеспечения	-	240
Итого долгосрочные кредиты и займы	7 784	1 150

Краткосрочные кредиты и займы, включая начисленные проценты:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Краткосрочные кредиты и займы		
Банковские кредиты без обеспечения	431	864
Займы без обеспечения	811	240
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 242	1 104

Анализ кредитов и займов в разрезе валют и процентных ставок:

	Процентная ставка	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Российский рубль	4% - 9%	4 000	479
Доллар США	3% - 6%	5 026	1 775
Итого кредиты и займы		9 026	2 254

Анализ долгосрочных кредитов и займов по срокам погашения:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
от года до двух лет	-	1 150
от двух до пяти лет	7 784	-
Итого	7 784	1 150

Группа не ведет учет хеджирования и не хеджирует риск изменения процентных ставок.

Движение по кредитам и займам за 2018 год:

	2018	2017
На 1 января	2 254	1 817
Полученные кредиты и займы	8 316	2 358
Погашение задолженности	(2 298)	(1 864)
Начисленные курсовые разницы	754	(57)
Начисленные проценты	251	110
Погашенные проценты	(251)	(110)
На 31 декабря	9 026	2 254

22. Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за 2018 год

(в миллионах российских рублей)

Долгосрочная кредиторская задолженность Группы:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные авансы от покупателей	-	11 902
Прочая кредиторская задолженность	1	-
Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	1	11 902
Обязательства по договору		
Обязательства перед покупателями за авансы полученные	20 335	-
Итого долгосрочные обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	20 336	11 902

Краткосрочная кредиторская задолженность Группы:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Задолженность перед поставщиками	1 419	1 371
Прочая кредиторская задолженность	129	79
Резерв по неиспользованным отпускам	365	299
Задолженность перед персоналом	218	246
Расчеты по НДС	5	57
Прочие налоги к уплате	152	122
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	2 288	2 174
Обязательства по договору		
Обязательства перед покупателями за авансы полученные	28 253	24 461
Авансы к зачету по договорам с покупателями	(7 155)	(4 848)
Итого краткосрочные обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	23 386	21 787

23. Обязательства по финансовой аренде

Группа арендует транспортные средства по договорам финансовой аренды (лизинга).

Будущие выплаты Группы по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Будущие минимальные арендные платежи	Затраты на финансирование	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее года	12	2	10
От года до пяти лет	11	1	10
Более пяти лет	-	-	-
Итого	23	3	20

Будущие выплаты Группы по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Будущие минимальные арендные платежи	Затраты на финансирование	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее года	5	1	4
От года до пяти лет	7	1	6
Более пяти лет	-	-	-
Итого	12	2	10

Обязательства по финансовой аренде обеспечены полученными в аренду активами.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за 2018 год

(в миллионах российских рублей)

Движение обязательств по финансовой аренде:

	2018	2017
На 1 января		
Новые договоры финансовой аренды	10	0
Начисленные проценты	17	13
Погашенные проценты	2	1
Погашение обязательств по финансовой аренде	(2)	(1)
На 31 декабря		
Зачет авансового платежа	(7)	(3)
Итого обязательств	12	6

24. Обязательства по вознаграждениям работникам

В соответствии с действующими коллективными договорами и положениями компании Группы обеспечивают своих существующих и бывших сотрудников социальными выплатами, которые классифицированы как планы с установленными выплатами: единовременное пособие при выходе на пенсию, материальная помощь в случае смерти работника или пенсионера, юбилейные выплаты по достижению возраста или стажа, материальная и единовременная помощь пенсионерам, выплаты пенсионерам через негосударственный пенсионный фонд.

Некоторые компании Группы производят отчисления по пенсионному плану с установленными выплатами, направленному на осуществление ежегодных, либо единовременных пенсионных выплат работникам после их выхода на пенсию. Данные выплаты дают работнику право получать пенсии, размер которых рассчитывается в зависимости от количества лет, проработанных в организации и прочих факторов, отражающих достижения работника. Эти факторы также определяют продолжительность выплат: на протяжении всей жизни работника либо ограниченное количество лет. Сумма единовременных выплат рассчитывается на основе количества лет, проработанных работником в организации.

Движение приведенной стоимости обязательств с установленными выплатами:

	2018	2017
Приведенная стоимость обязательств на 1 января	(197)	(146)
Стоимость услуг текущего периода	(7)	(6)
Чистая величина процентов на чистое обязательство	(15)	(13)
Актuarные прибыли (убытки)	(5)	(49)
Стоимость услуг прошлых периодов	(2)	8
Произведенные выплаты	9	9
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря	(217)	(197)

Краткосрочные обязательства по вознаграждению работникам на 31 декабря 2018 года составляют 28 миллионов рублей (31 декабря 2017 года: 21 миллион рублей).

Расходы отражены по следующим статьям отчета о совокупном доходе:

	2018	2017
Стоимость услуг текущего периода	(7)	(6)
Стоимость услуг прошлых периодов	(2)	8
Актuarные прибыли (убытки), признанные в составе прибылей или убытков	99	1
Чистая величина процентов на чистое обязательство	(15)	(13)
Итого в отчете о прибылях и убытках	75	(10)
Актuarные убытки), признанные в отчете о прочем совокупном доходе	(7)	(47)
Итого	68	(57)



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за 2018 год

(в миллионах российских рублей)

Расчет обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами чувствителен к допущениям при оценке смертности. Так как актуарная оценка смертности продолжает обновляться, увеличение продолжительности жизни на один год возможно в следующем финансовом году.

Основные актуарные допущения на отчетную дату выражены как средневзвешенные величины:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Ставка дисконтирования	8,7%	7,6%
Ставка инфляции	4,2%	4,3%
Ставка роста заработной платы	4,2%	4,3%

Анализ чувствительности основных актуарных допущений по состоянию на конец отчетного периода:

	Влияние на приведенную стоимость обязательств	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Ставка дисконтирования:		
увеличение на 1%	308	379
уменьшение на 1%	(361)	(448)
Инфляция:		
увеличение на 1%	(375)	(459)
уменьшение на 1%	323	375
Ставка роста заработной платы:		
увеличение на 1%	(375)	(459)
уменьшение на 1%	323	375
Нормы смертности:		
увеличение на 10%	31	32
уменьшение на 10%	(33)	(33)
Нормы увольнений:		
увеличение на 1%	277	341
уменьшение на 1%	(276)	(342)

Анализ чувствительности, представленный выше, был проведен на основе метода, который экстраполирует влияние в результате разумных изменений в основных допущениях. Анализ чувствительности основан на изменении основных актуарных допущениях, сохраняя все остальные актуарные допущения без изменения. Анализ чувствительности может не соответствовать реальному влиянию поскольку маловероятно, что изменения в актуарных допущениях будут происходить изолированно друг от друга

25. Управление рисками

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

Совет директоров Группы несет ответственность за утверждение политики управления рисками, а также контролирует ее выполнение. Правление, являющееся исполнительным органом Группы, а также Президент несут ответственность за развитие и мониторинг политики управления рисками Группы. Правление и Президент регулярно отчитываются перед Советом директоров о проделанной работе.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год

(в миллионах российских рублей)

Политика управления рисками Группы создается для определения и анализа рисков, которым подвержена Группа, на определение допустимых уровней рисков и нормативных показателей, а также наблюдения за рисками и нормативными показателями. Политика управления рисками и используемые методы регулярно пересматриваются для учета изменений, происходящих во внешней среде и в деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

Основными клиентами Группы является Правительство Российской Федерации и правительства других стран. Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в Российской Федерации и в этих странах. Группа уделяет большое внимание изменениям, происходящим в этих странах.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности. Основными компонентами данного оценочного резерва является компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной.

Оценка кредитного риска осуществляется для всех покупателей, для которых осуществляется поставка в кредит выше определенной суммы.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Предоставленные займы	1 432	182
Торговая дебиторская задолженность	3 691	1 609
Активы по договору	1 053	247
Прочая дебиторская задолженность	262	86
Денежные средства и их эквиваленты	28 968	22 517
Итого	35 406	24 641

Анализ просроченности торговой дебиторской задолженности и начисленного обесценения:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	3 972	(635)	1 687	(181)
Просроченная менее года	10	-	110	(7)
Просроченная более года	455	(111)	2	(2)
Итого	4 437	(746)	1 799	(190)

Движение по счету обесценения торговой дебиторской задолженности:

	2018	2017
Баланс на 1 января	(190)	(169)
Убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности	(556)	(21)
Баланс на 31 декабря	(746)	(190)

Риск ликвидности



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за 2018 год

(в миллионах российских рублей)

Риск ликвидности, это риск того, что Группа не сможет расплатиться по своим финансовым обязательствам на момент их погашения. Применяемый подход к управлению ликвидностью гарантирует, насколько это возможно, что у Группы всегда будет достаточно средств, чтобы расплачиваться по своим обязательствам, как в стабильной, так и в кризисной ситуации без осуществления неприемлемых расходов или возникновения риска для репутации Группы.

В основном, Группа гарантирует, что у нее достаточно средств, чтобы покрыть ожидаемые операционные расходы на период 15-30 дней; это исключает потенциально возможное воздействие чрезвычайных ситуаций, которые невозможно предсказать заранее, таких как стихийные бедствия.

Договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая предполагаемые платежи по процентам и исключая влияние взаимозачетов на 31 декабря 2018 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	менее года	от года до пяти лет	более пяти лет
Кредиты и займы	9 026	10 518	1 853	8 665	-
Обязательства по финансовой аренде	12	12	5	7	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 950	1 950	1 949	1	-
Итого	10 988	12 480	3 807	8 673	-

Договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая предполагаемые платежи по процентам и исключая влияние взаимозачетов на 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	менее года	от года до пяти лет	более пяти лет
Кредиты и займы	2 254	2 462	1 263	1 199	-
Обязательства по финансовой аренде	6	6	4	2	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 859	1 859	1 859	1	-
Итого	4 119	4 327	3 126	1 202	-

Рыночный риск

Рыночный риск, это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах.

В целях управления рыночными рисками Группа принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Советом директоров.

Операционный риск. Риск прямых или косвенных убытков, являющихся результатом разных причин, связанных с процессами, происходящими в Группе, персоналом, технологией и инфраструктурой, и внешними факторами, за исключением кредитного и рыночного рисков и риска ликвидности, а также рисков являющихся результатом нормативных и законных требований и общепринятых стандартов корпоративного поведения является операционным риском. Операционные риски являются результатом деятельности Группы.

Группа стремится управлять операционным риском с целью предотвращения денежных убытков и нанесения вреда репутации Группы при эффективном использовании затрат и избегании процедур контроля, которые ограничивают инициативу и творческий потенциал.

Основная ответственность за развитие и внедрение нормативных показателей в сфере операционного риска возложена на высшее руководство каждой бизнес единицы. Ответственность основывается на развитии общих стандартов Группы для управления операционным риском в следующих областях:



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

- требования для соответствующего разделения обязанностей, включая независимое проведение операций;
- требования для процедуры сверки и контроля операций;
- соответствие регулирующим и другим законным требованиям;
- документация средств контроля и процедур;
- требования для периодической оценки операционных рисков и соответствия средств контроля и процедур для управления идентифицированными рисками;
- требования по отражению операционных потерь и предложениям по корректированию действий
- развитие планов действий при непредвиденных обстоятельствах;
- учебное и профессиональное развитие;
- этические и деловые стандарты;
- уменьшение риска, включая страхование с учетом эффективности.

Валютный риск. Группа подвержена валютному риску по продажам, закупкам и полученным кредитам, которые осуществляются в основном в долларах США и евро, валютах отличных от функциональной валюты компаний Группы.

Проценты по привлеченным кредитам выражены в валюте соответствующего кредита. Как правило, кредиты выражены в валюте, в которой генерируются основные потоки денежных средств Группы, в основном доллары США, а также рубли и евро. То есть применяется естественное экономическое хеджирование.

Относительно других денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа гарантирует, что подверженность валютному риску сведена к приемлемому уровню, путем покупки или продажи иностранной валюты по спот курсам, когда это необходимо.

Группа подвержена валютным рискам, возникающим при продаже, закупках, кредитованиях, номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты отчетности компаний Группы (российские рубли). Валютами расчетов являются доллары США, Евро и российские рубли.

Остатки в валюте, отличной от функциональной валюты Группы на 31 декабря 2018 года:

	Доллар США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	194	-
Торговая дебиторская задолженность	2 609	59
Кредиты и займы	(5 026)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(527)	(0)
Валовая подверженность баланса риску	(2 750)	59

Остатки в валюте, отличной от функциональной валюты Группы на 31 декабря 2017 года:

	Доллар США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	377	150
Торговая дебиторская задолженность	558	-
Кредиты и займы	(1 775)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(422)	-
Валовая подверженность баланса риску	(1 262)	150

Значимые валютные курсы, применяемые в течение года, следующие:

	Курс на конец отчетного периода		Средневзвешенный курс	
	2018	2017	2018	2017
Доллар США	69,4706	57,6002	62,7078	58,3529
Евро	79,4605	68,8668	73,9546	65,9014



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за 2018 год**

(в миллионах российских рублей)

Процентный риск. Руководство не имеет официальной политики относительно того, какой объем заимствований должен быть по фиксированной или плавающей ставке. Однако при возникновении нового обязательства руководство решает, применение какой ставки в течение предполагаемого периода до срока погашения обязательства будет более благоприятным для Группы.

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

	2018	2017
Финансовые активы	1 432	182
Финансовые обязательства	(4 431)	(2 254)
Итого инструменты с фиксированной процентной ставкой	(2 999)	(2 072)
Финансовые обязательства	(4 595)	-
Итого инструменты с плавающей процентной ставкой	(4 595)	-

26. Оценочные обязательства

Движение оценочных обязательств за 2018 год:

	Гарантийное обслуживание	Обременительные договоры	Итого
Долгосрочные оценочные обязательства на 1 января	23	-	23
Краткосрочные оценочные обязательства на 1 января	182	-	182
Дополнительные оценочные обязательства	189	2 845	3 034
Восстановление неиспользованных сумм	(114)	-	(114)
Использованные суммы в течении периода	(72)	-	(72)
Долгосрочные оценочные обязательства на 31 декабря	34	1 572	1 606
Краткосрочные оценочные обязательства на 31 декабря	174	1 273	1 447

Движение оценочных обязательств за 2017 год:

	Гарантийное обслуживание	Обременительные договоры	Итого
Долгосрочные оценочные обязательства на 1 января	-	-	-
Краткосрочные оценочные обязательства на 1 января	326	-	326
Дополнительные оценочные обязательства	109	-	109
Восстановление неиспользованных сумм	(137)	-	(137)
Использованные суммы в течении периода	(93)	-	(93)
Долгосрочные оценочные обязательства на 31 декабря	23	-	23
Краткосрочные оценочные обязательства на 31 декабря	182	-	182

Гарантийное обслуживание



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

Группа предоставляет гарантии по некоторым видам производимой продукции. Как правило, при продаже самолетов предоставляется гарантия сроком на 12 - 24 месяцев, которая покрывает системы, комплектующие, оборудование и программное обеспечение, изготовленные Группой в соответствии с договорными спецификациями. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак.

Гарантийные обязательства, указанные на каждую отчетную дату, отражают оцениваемое количество месяцев, оставшихся до истечения гарантийного срока, умноженных на сумму ожидаемых ежемесячных гарантийных выплат, а также дополнительные суммы, если это необходимо, по гарантиям, уровень претензий по которым выше обычного.

Обременительные и убыточные договоры

Оценочное обязательство по обременительным договорам признается, когда ожидаемые Группой доходы по договору ниже, чем неизбежные расходы, которые необходимо понести, чтобы исполнить обязательства по нему. Резерв оценивается как текущая стоимость меньшей из величин: суммы ожидаемых затрат по прекращению договора, например претензии со стороны контрагента в виде пеней и штрафов, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств.

Оценочное обязательство по убыточным договорам признается в случае, если вероятно превышение совокупных затрат над совокупной выручкой по долгосрочным договорам. Ожидаемый убыток признается Группой как расход в периоде, когда появилась такая вероятность.

Иски и претензии

К искам и претензиям относятся оценочные обязательства по судебным искам и налоговым претензиям. Резерв по судебным искам признается в случае, когда Группа выступает ответчиком в суде по иску и, по мнению юристов, вероятность выплат со стороны Группы истцу является высокой, за исключением случаев, когда величина таких выплат не может быть с надежностью оценена. Резерв по судебным искам оценивается как величина вероятных выплат и отражается в составе расходов отчетного периода. Такой же подход применяется для оценки и отражения претензий налоговых органов.

При нарушении установленного конечного срока всей работы или сроков выполнения этапов заказчики в соответствии с условиями договоров имеют право потребовать уплаты неустойки. Как показывает сложившаяся практика, они обычно пользуются таким правом, поэтому Группа создаёт резервы под штрафы за несвоевременное исполнение договоров, раскрывая их в составе резервов по искам и претензиям

Прочие оценочные обязательства

Прочие оценочные обязательства включают в себя резервы по предоставлению летных экипажей, обучению и гарантии остаточной стоимости воздушных судов, когда по требованию покупателя Группы после поставки самолета обязуется выкупить самолет по оговоренной цене в определенный момент времени в будущем.

27. Управление капиталом

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение принципа непрерывности деятельности, обеспечение приемлемого уровня доходности для акционеров, соблюдение интересов других заинтересованных сторон, а также поддержание оптимальной структуры капитала, позволяющей сократить затраты на капитал. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может пересмотреть свою инвестиционную программу, привлечь новые или погасить существующие кредиты и займы либо продать некоторые непрофильные активы.



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

Политика управления заключается в поддержании сильного первоначального капитала для того, чтобы удержать инвесторов и кредиторов, остаться на рынке и поддержать развитие бизнеса в будущем. Руководство контролирует доходность капитала. Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, которая возможна с более высоким уровнем заимствований, и теми преимуществами и безопасностью, которые дают стабильное положение капитала.

Отношение чистого долга к капиталу Группы было следующим:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Кредиты и займы	9 026	2 254
Обязательства по финансовой аренде	12	6
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	(28 968)	(22 517)
Чистый долг	(19 930)	(20 257)
 Итого капитал	 (1 062)	 3 828
 <i>Отношение чистого долга к капиталу</i>	 <i>18,77</i>	 <i>(5,29)</i>

В течение 2018 года подход Группы к вопросу управления капиталом не изменился.

28. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от исходных данных для оценки:

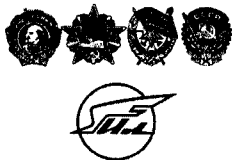
- Исходные данные уровня 1: ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у организации есть доступ на дату оценки;
- Исходные данные уровня 2: исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1;
- Исходные данные уровня 3: ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства.

В соответствии с оценками Группы справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не отличается от балансовых значений существенным образом. Для дебиторской и кредиторской задолженности с оставшимся сроком погашения менее одного года предполагается, что балансовая сумма отражает их справедливую стоимость. Для кредитов и займов и прочих финансовых инструментов, справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных будущих денежных потоков.

Процентные ставки, использованные для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, где это применимо, основаны на рыночных ставках по финансовым инструментам с аналогичным уровнем риска.

29. Условные обязательства

Страхование



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год

(в миллионах российских рублей)

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления. Многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в России. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений, страхования на случай простоя производства и ответственности третьих сторон за возмещение ущерба окружающей среде или имуществу Группы, причиненного в ходе ее деятельности. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

Судебные разбирательства

Группа не имеет значительных исков и претензий, касающихся основной хозяйственной деятельности. Руководство считает, что ни одна из этих претензий, в отдельности или в совокупности, не будет иметь существенного негативного влияния на деятельность Группы.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

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

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Условные обязательства экологического характера

Законодательство экологического характера и меры по его применению постоянно находятся в сфере внимания государственных органов. Группа периодически пересматривает свои обязательства. По мере того, как обязательства определены, они отражаются в учете. Обязательства, возникающие в результате планируемого или будущего изменения законодательства или будущего усиления мер по контролю применения законодательства, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с существующим уровнем мер по контролю применения действующего законодательства менеджмент полагает, что нет дополнительных обязательств, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Сумма договорных обязательств по будущим операциям капитального характера

Сумма договорных обязательств Группы по будущим операциям приобретения и строительства основных средств (реконструкция и техническое перевооружение производственной базы в г. Жуковский) на 31 декабря 2018 года составила 86 миллионов рублей (31 декабря 2017 года: 71 миллион рублей).

30. Операции со связанными сторонами



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за 2018 год**

(в миллионах российских рублей)

Указанные сведения не раскрываются в соответствии с Постановлением Правительства РФ №400 от 04.04.2019г. «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Ключевой управленческий персонал

К основному управленческому персоналу Компания относит генерального директора, заместителей генерального директора и членов Правления Компании. Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая страховые взносы во внебюджетные фонды, включены в расходы на персонал, раскрытые в примечании 7, и представлены ниже:

	2018	2017
Вознаграждения работникам	127	114
Страховые взносы во внебюджетные фонды	23	21
Итого	150	135

31. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не произошло.