

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РАКЕТНО-КОСМИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ
«ЭНЕРГИЯ» ИМ. С.П. КОРОЛЕВА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЁТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ,
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

СОДЕРЖАНИЕ

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	12
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	14
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	16

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Группа и ее деятельность	18
2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	20
3. Основные положения учетной политики	24
4. Исправление ошибки.....	48
5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия	49
6. Прекращаемая деятельность	58
7. Информация по сегментам	61
8. Расчеты и операции со связанными сторонами	64
9. Выручка от продаж	65
10. Себестоимость продаж.....	66
11. Административные расходы	66
12. Коммерческие расходы.....	66
13. Доходы и расходы от прочих операций	67
14. Финансовые доходы и расходы	68
15. Налог на прибыль	68
16. Основные средства	69
17. Нематериальные активы	72
18. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	74
19. Запасы	74
20. Авансы выданные и торговая и прочая дебиторская задолженность	76
21. Финансовые активы	78
22. Прочие оборотные активы	79
23. Контракты по основной деятельности долгосрочного характера	80
24. Денежные средства и их эквиваленты	80
25. Акционерный капитал и резервы	80
26. Выплаченные и объявленные дивиденды.....	81
27. Резервы и оценочные обязательства	82
28. Заемные средства.....	83
29. Обязательства по вознаграждениям работников	84
30. Кредиторская задолженность	86
31. Отложенные налоговые активы и обязательства	86
32. Государственные субсидии	89
33. Управление финансовыми рисками	89
34. Справедливая стоимость.....	93
35. Условные события и обязательства	94
36. События после отчетной даты.....	96

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащееся ниже, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, включая данные об учетной политике, таким образом, чтобы обеспечить предоставление соответствующей, надежной, сравнимой и понятной информации;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированные финансовые результаты Группы;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющую раскрывать и объяснять сделки Группы, а также предоставлять на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечивать соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации, а также в соответствии с законодательством иных государств, в которых Группа осуществляет деятельность;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

От имени руководства

Винокуров П.В.

Первый заместитель генерального директора по финансово-экономической деятельности
Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева

«30» июня 2017 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королева»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королева» (ОГРН 1025002032538, дом 4А, улица Ленина, г. Королев, 141070) и его дочерних предприятий (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, за исключением 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 2016 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

Группа на дату перехода на МСФО некорректно применила МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» при выборе модели учета основных средств по справедливой стоимости в качестве их условно-первоначальной стоимости, используя индексы потребительских цен для определенных групп основных средств. Данная методика оценки основных средств не соответствует методологии действующих стандартов оценки, вследствие чего могут быть существенно искажены показатели консолидированной финансовой отчетности «Основные средства» и «Нераспределенный убыток» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки на указанные даты стоимости основных средств в сумме 3 872 884 тыс. руб., 3 757 519 тыс. руб. и 3 988 403 тыс. руб. соответственно.

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 указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита
Актуарные расчеты	
<p>Оценка обязательств по вознаграждениям работников См. примечание 29 «Обязательства по вознаграждениям работников» («Резерв по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности»)</p> <p>Негосударственное пенсионное обеспечение работников Группы осуществляется через негосударственный пенсионный фонд АО «НПФ «Газфонд».</p> <p>Мы обратили особое внимание на этот вопрос в связи с существенностью суммы для консолидированной финансовой отчетности Группы (около 29% от общей суммы долгосрочных обязательств) и субъективного характера суждений и допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем.</p> <p>Расчет обязательства предусматривает использование значительных суждений руководства, производится при помощи математических моделей, подготовленных актуарием, является технически сложным и требует специализированных знаний.</p> <p>Допущения, использованные при определении суммы обязательства, включают прогнозируемый рост заработной платы и пенсий, ожидаемый возраст выхода на пенсию, текучесть работников, прогнозируемый уровень смертности, ставку дисконтирования.</p> <p>Любые изменения в этих допущениях влияют на балансовую стоимость пенсионных обязательств.</p>	<p>Для оценки пенсионных обязательств Группы на 31 декабря 2016 года в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» руководством привлечался внешний независимый эксперт.</p> <p>Для проверки пенсионных обязательств нами были привлечены внутренние специалисты, обладающие знаниями актуарной математики и актуарных методов. В рамках аудита пенсионных обязательств нами были выполнены следующие аудиторские процедуры.</p> <p>Мы проверили независимость, объективность и знания эксперта путем проведения интервью, анализа условий договора на проведение актуарной оценки и оценки предыдущего опыта.</p> <p>Внутренние специалисты аудитора по актуарным расчетам проверили актуарные допущения и методы оценки, использованные экспертом, привлеченным руководством Группы. В ходе проверки было проанализировано влияние следующих факторов на расчет суммы обязательства:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) изменение актуарных допущений; 2) применение новых тарифов пенсионной схемы; 3) изменение численного и половозрастного состава работников и пенсионеров; 4) соответствие коллективному договору и положению об НПО сумм вознаграждений, принятых Актуарием Клиента за базовые величины. <p>Мы проверили следующие допущения, заложенные в расчет пенсионного обязательства:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) мы сверили ставку дисконтирования с доходностью государственных облигаций сроком погашения 9 лет (оценочная продолжительность обязательств по плану вознаграждения); 2) мы сравнили заложенную в расчет прогнозную ставку инфляции с данными независимых аналитиков; 3) мы сравнили прогнозируемый рост заработной платы и пенсий со средней фактической индексацией в предыдущие годы, приняв во внимание планы Группы; 4) мы проверили допущения о текучести работников и возраста выхода на пенсию путем использования подхода, основанного на фактической статистике увольнений и выхода на пенсию работников Группы за последние пять лет; 5) мы проанализировали изменение актуарной приведенной стоимости вознаграждения на одного человека по сравнению с предыдущим отчетным периодом. <p>Мы проверили полноту и точность исходных данных, используемых Группой для начисления пенсионных обязательств (стаж работы в Группе, сумма оклада, среднемесячная заработная плата, возраст, пол), путем сверки с соответствующими документами, предоставленными Группой.</p>

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита
	<p>Мы провели оценку полноты раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытие анализа чувствительности обязательства к изменению основных актуарных допущений.</p> <p>По результатам проведенных процедур существенных ошибок, влияющих на наше мнение о консолидированной финансовой отчетности, выявлено не было.</p>
Долгосрочные контракты	
<p>Признание выручки по долгосрочным (строительным) контрактам</p> <p><i>См. примечание 23 «Контракты по основной деятельности долгосрочного характера»</i></p> <p>Основная деятельность Группы связана с производством ракетно-космических систем и сопутствующими услугами по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ. Большинство контрактов с заказчиками учитывается в соответствии с их степенью завершенности, методом, определенным в МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство». Таким образом, Группа оценивает справедливую стоимость выручки исходя из стадии завершенности работ на отчетную дату, которая определяется как отношение фактически понесенных затрат к плановым затратам по договору, и плановой маржинальной доходности, утвержденным в бюджете Группы.</p> <p>Мы обратили особое внимание на этот вопрос в связи с существенностью суммы для консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>В 2016 году Группа отразила выручку в сумме 30 179 070 тыс. руб. по договорам на строительство, что составляет 83% от общей суммы выручки за 2016 год.</p>	<p>Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении признания выручки по долгосрочным (строительным) контрактам:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) оценку использованной Группой методологии учета долгосрочных договоров на соответствие МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», полноты ее раскрытия в части методики определения оценочных значений и последовательности применения; 2) оценку обоснованности применения метода признания выручки исходя из степени выполнения контракта в соответствии с МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» путем анализа контрактных условий и характера товаров и услуг, предоставляемых покупателю, основываясь на выбранных для тестирования контрактах и инспектировании плановых калькуляций; 3) пересчет ожидаемой выручки, выраженной в иностранной валюте; 4) тестирование расчета степени выполнения по каждому соответствующему контракту путем прямого пересчета, используя фактические понесенные затраты и ожидаемые затраты, необходимые для завершения контракта, а также базируясь на ретроспективном анализе; 5) анализ исторической точности оценки, осуществляемой Группой, сумм ожидаемых затрат и выручки; 6) другие аудиторские процедуры. <p>Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой, в примечании 23 к консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>По результатам проведенных процедур существенных ошибок, влияющих на наше мнение о консолидированной финансовой отчетности, выявлено не было.</p>

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «РКК «Энергия» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, проводился другим аудитором, который выразил модифицированное мнение по указанной отчетности 29 июля 2016 года в связи с применением Группой некорректной методики определения справедливой стоимости основных средств при первом применении МСФО и определения выручки по долгосрочным контрактам в иностранной валюте, а также некорректного представления активов и авансов по долгосрочным контрактам.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет ПАО «РКК «Энергия» за 2016 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, 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 членов совета директоров 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.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой 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 членами совета директоров, 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 членам совета директоров 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 членов совета директоров, 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 независимого аудитора



В.Ю. Погуляев

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»
(Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

«30» июня 2017 г

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах рублей, если не указано иное)

		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. <i>(пересмотрено, Примечание 4)</i>	01 января 2015 г. <i>(пересмотрено, Примечание 4)</i>
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	16	14 688 613	15 037 180	21 653 466
Нематериальные активы	17	1 565 398	1 802 221	1 608 798
Отложенные налоговые активы	31	1 770 951	507 547	1 434 960
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	18	60 750	75 501	137 753
Внеоборотные финансовые активы	21	309 702	73 049	769 282
Итого внеоборотные активы		18 395 414	17 495 498	25 604 259
Оборотные активы				
Запасы	19	6 703 865	6 489 594	10 056 806
Актив по долгосрочным контрактам	23	27 318 686	26 136 119	29 992 957
Авансы выданные		15 211 556	14 288 160	10 075 032
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	2 020 475	1 959 152	2 063 190
НДС к возмещению		754 982	497 143	871 111
Финансовые активы	21	33 133	572 816	78 617
Денежные средства и их эквиваленты	24	29 756 484	11 384 274	10 389 224
Прочие оборотные активы	22	371 849	6 028 181	209 522
Итого оборотные активы		82 171 030	67 355 439	63 736 459
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	6	6 075 409	7 764 865	-
ИТОГО АКТИВЫ		106 641 853	92 615 802	89 340 718
Капитал и резервы				
Акционерный капитал	25	2 585 747	2 585 747	2 585 747
Нераспределенный убыток		(10 196 410)	(14 582 317)	(3 921 882)
Трансляционная разница		135 117	(811 680)	506 942
Собственные акции		(531 354)	(531 478)	(531 483)
Резервы переоценки внеоборотных активов		1 482 190	1 401 247	1 520 765
Прочие резервы		222 209	222 069	222 772
Итого капитал акционеров Корпорации		(6 302 501)	(11 716 412)	382 861
Доля неконтролирующих акционеров		(60 485)	94 040	182 036
Итого капитал		(6 362 986)	(11 622 372)	564 897

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах рублей, если не указано иное)

		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. <i>(пересмотрено, Примечание 4)</i>	01 января 2015 г. <i>(пересмотрено, Примечание 4)</i>
	Прим.			
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы долгосрочные	28	7 211 214	5 049 404	4 339 831
Обязательства по вознаграждениям работников	29	5 138 256	4 995 786	3 666 792
Отложенные налоговые обязательства	31	3 074 402	3 104 564	3 646 902
Кредиторская и прочая задолженность долгосрочная	30	-	-	56 258
Резерв и оценочные обязательства долгосрочные	27	2 196 434	-	-
Задолженность по лизинговым платежам долгосрочная	28	-	25 961	63 596
Итого долгосрочные обязательства		17 620 306	13 175 715	11 773 379
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность краткосрочная	30	3 752 063	4 541 973	6 393 565
Авансы полученные		81 226 673	62 360 041	62 563 819
Кредиты и займы краткосрочные	28	5 535 538	6 570 784	6 606 961
Резервы и оценочные обязательства	27	3 489 134	9 771 691	842 649
Государственные субсидии	32	255 684	322 232	340 467
Задолженность по лизинговым платежам краткосрочная	28	24 045	53 339	168 663
Текущие обязательства по налогу на прибыль		581	358 439	86 318
Итого краткосрочные обязательства		94 283 718	83 978 499	77 002 442
Обязательства, непосредственно связанные с активами выходящей группы, предназначенными для продажи	6	1 100 815	7 083 960	-
Итого обязательства		113 004 839	104 238 174	88 775 821
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		106 641 853	92 615 802	89 340 718

Видягура П.В.
 Первый заместитель генерального директора
 по финансово-экономической деятельности
 Публичного акционерного общества
 «Ракетно-космическая корпорация «Энергия»
 им. С.П. Королева»

Дорохов А.И.
 И.О. главного бухгалтера
 Публичного акционерного общества
 «Ракетно-космическая корпорация «Энергия»
 им. С.П. Королева»

«30» июня 2017 года

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
«Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2016 г.	2015 г. (пересмотрено Примечание 4)
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выручка от продаж	9, 4	36 223 050	36 947 618
Себестоимость продаж	10, 4	(29 236 126)	(27 942 671)
Валовая прибыль		6 986 924	9 004 947
Управленческие расходы	11	(5 963 174)	(5 806 539)
Коммерческие расходы	12	(228 118)	(425 339)
Доходы от прочих операций	13	3 779 405	468 411
Расходы от прочих операций	13	(539 365)	(4 427 420)
Прибыль/(убыток) от операций		4 035 672	(1 185 940)
Финансовые доходы	14	849 278	1 754 471
Финансовые расходы	14	(3 150 433)	(1 500 519)
Доля в (убытках)/прибыли ассоциированных компаний	18	(14 752)	2 215
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		1 719 765	(929 773)
Текущий налог на прибыль	15	(1 581 743)	(1 145 876)
Доход по отложенному налогу на прибыль	31, 4	1 311 904	372 824
Расход по налогу на прибыль		(269 839)	(773 052)
Прибыль/(убыток) после налога на прибыль от продолжающейся деятельности		1 449 926	(1 702 825)
ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль/(убыток) после налога на прибыль от прекращаемой деятельности	6	2 571 090	(7 830 621)
Итого чистая прибыль/(убыток)		4 021 016	(9 533 446)

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
«Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2016 г.	2015 г. (пересмотрено Примечание 4)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Трансляционная разница		946 797	(1 318 622)
Изменение резерва по финансовым инструментам, удерживаемым для продажи		(10)	(703)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Изменение резерва переоценки основных средств	16	99 286	(144 369)
Влияние налога на прибыль, относящееся к изменению резерва переоценки основных средств	31	(18 343)	28 874
Актуарные убытки от переоценки пенсионных планов с установленными выплатами	29	(112 826)	(1 122 794)
Прочий совокупный доход/(расход) за год за вычетом налога на прибыль		914 904	(2 557 614)
Итого совокупный доход/(расход) за год		4 935 920	(12 091 060)
Прибыль/(убыток) после налога на прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Корпорации		4 175 541	(9 449 283)
Неконтролирующим акционерам		(154 525)	(84 163)
Совокупный доход/(расход) за год, причитающийся:			
Акционерам Корпорации		5 090 445	(12 006 897)
Неконтролирующим акционерам		(154 525)	(84 163)
Базовая/разводненная прибыль/(убыток) в расчете на одну акцию, причитающийся акционерам публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева», руб.	25, 4	4 679,66	(10 590,46)

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» и.м. С.П. Королева»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Прим.	Капитал, принадлежащий на собственников материнской компании							Некон- троли- рующая доля участия	Всего
	Акцио- нерный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Трансля- ционная разница	Собст- венные акции	Резерв переоцен- ки земли	Прочие резервы	Капитал собствен- ников		
Показатели на 31 декабря 2015 года (пересмотрено)	2 585 747	(14 582 317)	(811 680)	(531 478)	1 401 247	222 069	(11 716 412)	94 040	(11 622 372)
Прибыль/(убыток) после налога на прибыль	-	4 175 541	-	-	-	-	4 175 541	(154 525)	4 021 016
<i>Прочий совокупный доход</i>									
Изменение резервного капитала	-	(150)	-	-	-	150	-	-	-
Изменение резерва переоценки земли	-	-	-	-	99 286	-	99 286	-	99 286
Списание резерва переоценки в связи с выбытием внеоборотных активов	-	8 960	-	-	-	-	8 960	-	8 960
Отложенный налог на прибыль	-	-	-	-	(18 343)	-	(18 343)	-	(18 343)
Актuarные убытки, от переоценки пенсионных планов с установленными выплатами	-	(112 826)	-	-	-	-	(112 826)	-	(112 826)
Изменение резерва по финансовым инструментам, предназначенным для продажи	-	-	-	-	-	(10)	(10)	-	(10)
Изменение трансляционной разницы	-	-	946 797	-	-	-	946 797	-	946 797
<i>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</i>									
Дивиденды	26	(123 853)	-	-	-	-	(123 853)	-	(123 853)
Выбытие дочерних компаний	5	435 814	-	-	-	-	435 814	-	435 814
Прочие операции с собственниками	-	2 421	-	124	-	-	2 545	-	2 545
Показатели на 31 декабря 2016 года	2 585 747	(10 196 410)	135 117	(531 354)	1 482 190	222 209	(6 302 501)	(60 485)	(6 362 986)

*Приписываемые привлеченный к консолидированной финансовой отчетности не являются
неотъемлемой ее частью*

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королёва»
Консолидированный отчет об изменении капитала
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Прим.	Капитал, принадлежащий на собственников материнской компании							Некон- троли- рующая доля участия	Всего
	Акцио- нерный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Трансля- ционная разница	Собствен- ные акции	Резерв переоценки земли	Прочие резервы	Капитал собствен- ников		
Показатели на 1 января 2015 года (до пересмотра)	2 585 747	(4 166 172)	506 942	(531 483)	1 520 765	222 772	138 571	182 035	320 606
Корректировка на начало года	-	244 290	-	-	-	-	244 290	-	244 290
Показатели на 1 января 2015 года (пересмотрено)	2 585 747	(3 921 882)	506 942	(531 483)	1 520 765	222 772	382 861	182 035	564 896
Чистый убыток после налога	-	(9 449 284)	-	-	-	-	(9 449 284)	(84 163)	(9 533 447)
<i>Прочий совокупный доход</i>									
Изменение резерва переоценки	-	-	-	-	(144 369)	-	(144 369)	-	(144 369)
Списание резерва переоценки в связи с выбытием внеоборотных активов	-	4 023	-	-	(4 023)	-	-	-	-
Отложенный налог на прибыль	-	-	-	-	28 874	-	28 874	-	28 874
Актуарные убытки, от переоценки пенсионных планов с установленными выплатами	-	(1 122 794)	-	-	-	-	(1 122 794)	-	(1 122 794)
Изменение резерва по финансовым инструментам, предназначенным для продажи	-	-	-	-	-	(703)	(703)	-	(703)
Изменение трансляционной разницы	-	-	(1 318 622)	-	-	-	(1 318 622)	-	(1 318 622)
<i>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</i>									
Дивиденды	26	(86 218)	-	-	-	-	(86 218)	-	(86 218)
Выбытие дочерних компаний	5	(10 128)	-	-	-	-	(10 128)	(3 832)	(13 960)
Прочие операции с собственниками	-	3 966	-	5	-	-	3 971	-	3 971
Показатели на 31 декабря 2015 года (пересмотрено)	2 585 747	(14 582 317)	(811 680)	(531 478)	1 401 247	222 069	(11 716 412)	94 040	(11 622 372)

При подготовке отчета приняты следующие допущения и оценочные значения:

использованы следующие методы:

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2016 г.	2015 г. (пересмотрено Примечание 4)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности до налога на прибыль		1 719 765	(929 773)
Прибыль/ (убыток) от прекращаемой деятельности до налога на прибыль	6	2 803 738	(7 865 030)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		4 523 503	(8 794 803)
<i>Корректировки для приведения убытка до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10,11, 12, 13	2 195 418	2 505 160
Проценты к уплате начисленные	14	1 671 421	869 495
Прибыль от выбытия основных средств и НМА	13	1 228	168 508
Изменение резерва по запасам	13	128 023	(41 784)
Убыток от обесценения активов по прекращаемой деятельности	6	(3 466 076)	626 318
Изменение резерва по начисленным расходам	13	(595 281)	170 647
Изменение резерва по судебным искам	27	(3 286 212)	9 041 030
Убыток от выбытия компаний	5	-	4 376
Курсовые разницы	14	935 447	(2 104 158)
Проценты к получению начисленные	14	(213 242)	(357 493)
Актuarные убытки в части финансовых допущений	14	474 600	476 683
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	13	(250 701)	(98 600)
Прибыль от финансовых активов, предназначенных для торговли		(4 525)	-
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных компаний	18	14 752	(2 215)
Прочие (доходы)/расходы по финансовой деятельности		(153 605)	18 862
Прочие неденежные доходы		(437 313)	(87 082)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1 537 437	2 394 944
Уменьшение запасов		142 279	2 832 787
Уменьшение дебиторской задолженности		86 872	116 114
Увеличение авансов выданных		(1 554 478)	(4 734 207)
Увеличение/(Уменьшение) авансов полученных		18 906 546	(182 647)
(Увеличение)/Уменьшение актива по долгосрочным договорам		(1 182 567)	3 856 838
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		3 784 230	(915 117)
Денежные средства от операционной деятельности		21 720 319	3 368 712
Налог на прибыль уплаченный		(2 200 846)	(940 065)
Проценты уплаченные		(1 695 828)	(949 746)
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		17 823 645	1 478 901

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 (в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2016 г.	2015 г. (пересмотрено Примечание 4)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 267 297)	(1 256 344)
Поступление от продажи основных средств и нематериальных активов		157 858	10 816
Поступления от погашения векселей		-	17 397
Чистое изменение займов выданных		(237 056)	138 657
Проценты полученные		213 242	357 493
Поступления от продажи акций дочерних компаний (за вычетом принадлежащих им денежных средств)		(16 062)	1 360
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		698 207	-
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(451 108)	(730 621)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления кредитов и займов		12 841 590	7 153 530
Погашение кредитов и займов		(11 576 246)	(6 827 552)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(55 255)	(246 475)
Продажа собственных акций		124	5
Дивиденды, выплаченные акционерам Корпорации		(123 912)	(86 007)
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ/ (ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В) ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1 086 301	(6 499)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов за период		18 458 838	741 781
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	24	11 850 566	10 389 224
Курсовая разница		(311 155)	719 561
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	24	29 998 249	11 850 566

1. Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королева» (далее – ПАО «РКК «Энергия», «Корпорация», «Материнская компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») была утверждена к выпуску руководством ПАО «РКК «Энергия» 30 июня 2017 года. Организационно-правовая форма не изменялась.

ПАО «РКК «Энергия» было создано 6 июня 1994 года в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 29 апреля 1994 года №415 и зарегистрировано по адресу: 141070, ул. Ленина, д. 4А, г. Королёв, Московская область, Российская Федерация.

В связи со вступлением в силу Федерального закона № 99-ФЗ Устав Корпорации, а также её наименование были приведены в соответствие с требованиями законодательства. Утверждена новая редакция Устава, отражающая, в том числе, новое наименование Корпорации: Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва». Изменения организационно-правовой формы не произошло.

Группа осуществляет свою деятельность, в соответствии с ОКВЭД, по следующим основным направлениям:

- Пилотируемые космические системы;
- Автоматические космические системы;
- Ракетные системы.

В направлении «Пилотируемые космические системы» Группа, в том числе ПАО «РКК «Энергия» как головная организация по созданию и эксплуатации российского сегмента (РС) Международной космической станции (МКС):

- осуществляет изготовление, запуски, стыковку со станцией (МКС) и увод от неё на Землю транспортных пилотируемых космических кораблей типа «Союз» и транспортных грузовых космических кораблей типа «Прогресс», в том числе новых серий;
- создаёт космические модули, обеспечивает их запуски, стыковку, интеграцию с РС МКС и функционирование в его составе;
- осуществляет управление полётом РС МКС, доставку на станцию космонавтов, астронавтов и грузов, выполнение программ научных исследований и экспериментов;
- изготавливает и поставляет российские системы для европейского транспортного грузового космического корабля ATV и его интеграцию в состав РС МКС;
- проводит научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в области создания перспективных пилотируемых транспортных систем, космической инфраструктуры XXI века и осуществления пилотируемых экспедиций в различные области околоземного пространства и Солнечной системы.

В направлении «Автоматические космические системы» Группа, в том числе ПАО «РКК «Энергия», создаёт на базе унифицированной космической платформы автоматические космические аппараты (АКА) космических систем различного назначения, в том числе спутниковой связи и дистанционного зондирования Земли (ДЗЗ). Группа в данном направлении развивает и международное сотрудничество, в том числе по производству АКА различного целевого назначения.

В направлении «Ракетные системы» Группа изготавливает разгонные блоки типа ДМ для запусков АКА по государственным и коммерческим заказам, в том числе для обеспечения запусков спутников системы ГЛОНАСС.

Совместно с компаниями США, Норвегии и Украины Группа эксплуатировала ракетно-космический космодром морского базирования «Морской старт» (далее комплекс «Морской старт»), в котором ПАО «РКК «Энергия» является ведущей компанией по ракетному сегменту.

В 2015 году руководством Группы было принято решение о поиске возможных инвесторов для проекта «Морской старт», в том числе с возможностью продажи проекта.

В 2016 году реализация решения руководства Группы о продаже проекта «Морской старт» вступила в завершающую стадию.

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

I. Группа и ее деятельность (продолжение)

Основные акционеры

Основные акционеры ПАО «РКК «Энергия» и их доли участия представлены ниже:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
	38,2%	
	+ 17,4% в ДУ	
	+3,2% в ДУ	
ОАО «Объединенная ракетно-космическая корпорация»	38,2%	38,2%
АО «Инвестиционная компания «Развитие»	17,4%	17,4%
ООО «Управляющая компания «Агана»	12,7%	12,7%
ЗАО «Лидер»	12,4%	12,4%
ЗАО «ЗЭМ «РКК «Энергия»»	3,2%	3,2%

В 2014 году Правительством Российской Федерации принято решение (Распоряжение Правительства Российской Федерации от 03.02.2014 г. №114-р) об учреждении ОАО «ОРКК». В порядке оплаты доли Российской Федерации в акционерном капитале ОАО «ОРКК» тем же распоряжением решено внести акции ПАО «РКК «Энергия», принадлежащие на праве управления Федеральному агентству по управлению федеральным имуществом. В результате 38,2% акций Корпорации, находившихся на 31 декабря 2013 года в собственности Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, переданы в 2014 году ОАО «ОРКК».

В 2016 году в соответствии с заключенными договорами ОАО «ОРКК» получило в доверительное управление (без права отчуждения акций) 17,4 % акций Корпорации АО «ИК «Развитие», а также 3,2 % акций Корпорации от ЗАО «ЗЭМ» РКК «Энергия».

Условия хозяйственной и экономической деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий хозяйствования в странах, в которых Группа осуществляет свои операции, на результаты ее деятельности и ее финансовое положение.

В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также от развития фискальной, правовой и политической систем.

Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок, которые дало им руководство.

Непрерывность деятельности

На результаты операционной деятельности Группы, а также на показатели ее ликвидности повлияли экономические условия и другие факторы финансово-хозяйственной деятельности, изложенные в примечаниях 27 и 35. В 2016 году Группа получила прибыль в сумме 4 021 017 тыс. руб. В 2015 году сумма убытка составила 9 533 446 тыс. руб. На 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства превышают оборотные активы на 12 112 688 тыс. руб., капитал Группы меньше акционерного капитала на 8 948 733 тыс. руб. Из-за сложившейся экономической и рыночной ситуации в России и для улучшения финансовых

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

показателей Группы руководством в настоящий момент утверждается план финансового оздоровления, который включает меры по улучшению показателя выручки, сокращению расходов и продажу непрофильных активов.

Руководство уверено, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения по прекращению или существенному сокращению деятельности.

Основа подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляет финансовую отчетность в соответствии с национальным законодательством и нормативными актами по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «НСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на НСБУ с учетом корректировок и переклассификаций статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением определенных активов, оценка которых предусмотрена по справедливой стоимости. В Примечании 3 приводятся основные положения учетной политики, которые были применены при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Группа представляет дополнительный консолидированный отчет о финансовом положении на начало предыдущего периода в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или реклассификации статей в данной консолидированной финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях.

Каждая дочерняя компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой дочерней компании, оцениваются в этой функциональной валюте. При консолидации осуществляется перевод отчетности отдельных компаний в валюту представления Группы.

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах за отчетный период. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок балансовой стоимости актива или обязательства, а также доходов и расходов в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

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

Учет основных средств непромышленного назначения

Основные средства включают в себя объекты социальной сферы. Руководство считает, что расходы на приобретение или строительство данных основных средств должны рассматриваться как активы, исходя из предположения, что данные вложения косвенным образом способствуют притоку денежных средств и их эквивалентов..

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)

Учет аренды

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как операционная аренда. Классификация операций аренды

основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае если право собственности не переходит к арендатору, или сумма арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда иная классификация может быть очевидно продемонстрирована.

Прекращаемая деятельность

В 2015 году Советом директоров Корпорации было принято решение об осуществлении процедуры продажи проекта «Морской старт». Из Группы в 2016 году вышли дочерние компании ЗАО ПО «Космос», ООО «ИТЦ РКК «Энергия».

Руководство считает, выбывающая группа должна быть классифицирована как прекращаемая деятельность по следующим причинам:

- Группа может выйти из капитала компаний в любой момент;
- мероприятия, связанные с выходом начаты в 2015 году и при этом предполагается, что завершены они будут в течение одного года.

Более подробная информация о прекращаемой деятельности приводится в примечании 6.

Оценочные значения и допущения

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

Переоценка земельных участков

Группа учитывает принадлежащие ей земельные участки по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Земля оценивалась на основе рыночных факторов (характер и местоположение объекта). Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости земельных участков, приведены в Примечании 16.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости такого актива. Возмещаемая стоимость актива это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и стоимости использования актива. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует потоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)

суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. Выявление признаков обесценения актива предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причины, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение эксплуатации, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководством. Методы определения возмещаемой суммы включают методы оценки ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков, и требуют от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств.

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)

положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы.

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)

Расходы на НИОКР капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены. Как правило, это происходит, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами

Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами устанавливается с использованием метода актуарной оценки. Актуарная оценка предполагает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Метод актуарной оценки включает допущения о ставке дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и коэффициенте увольнения. В виду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по пенсионным программам подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на отчетную дату.

Наиболее подверженным изменениям параметром является ставка дисконтирования. При определении применимой ставки руководство Группы учитывает процентные ставки по государственным облигациям федерального займа.

Показатель уровня смертности основывается на находящихся в открытом доступе таблицах смертности в РФ. Такие данные регулярно пересматриваются государственными органами в зависимости от демографических изменений. Будущее изменение размеров заработной платы основывается на ожидаемых будущих темпах инфляции в РФ.

Долгосрочные контракты на создание ракетно-космических систем и договоры на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ

Группа оценивает справедливую стоимость выручки по договору на создание ракетно-космических систем или договору на оказание услуг по методу процента завершенности, который определяется как отношение фактически понесенных затрат к плановым затратам по договору, и плановой маржинальной доходности утвержденным в бюджете Корпорации.

В случае, когда в бюджет по договору не утвержден и как следствие финансовый результат по договору не может быть надежно оценен, доход должен быть признан исключительно в пределах понесенных затрат, которые могут быть возмещены. В свою очередь затраты по договору должны быть признаны в размере фактически понесенных затрат в соответствующем периоде.

В случае, когда бюджетом предусмотрен убыток по такому договору, он признается в качестве расхода немедленно.

Справедливая сумма выручки, а также ожидаемый убыток оцениваются на основании анализа, выполненного руководством Группы в соответствии с утвержденным бюджетом.

Если выручка по договору выражена в иностранной валюте, для ее отражения в функциональной валюте применяются следующие курсы: если получен аванс – курс на дату получения аванса, для оставшейся части выручки – средний курс за отчетный период.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков.

В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость

финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

3. Основные положения учетной политики

Консолидация

Дочерние компании консолидируются, начиная со дня фактической передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения), и прекращают консолидироваться, начиная с момента потери контроля.

При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с учетной политикой, принятой Группой.

Приобретение дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или предполагаемых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции. Однако если объединение компаний происходит поэтапно в результате последовательных покупок акций, датой обмена является дата каждой покупки акций, а датой приобретения является дата получения Группой контроля над дочерней компанией.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства, первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли миноритарных акционеров.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании на момент приобретения отражается как гудвил.

Операции, остатки и нереализованные прибыли или убытки по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Кроме того, исключаются нереализованные прибыли от операций с зависимыми и совместно контролируемые обществами в размере доли Группы в этих обществах. Нереализованная прибыль по операциям с зависимыми компаниями исключается в корреспонденции с инвестициями в данные компании. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, за исключением ситуации, когда отсутствует подтверждение обесценения активов

Неконтролирующие доли – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля - доля миноритарных акционеров, которая представляет собой отдельный компонент собственных средств Группы.

Убытки дочерней компании относятся на неконтролирующую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

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

- прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующей доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшихся инвестиций;
- признает образовавшийся в результате операции прибыль или убыток в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли.

Приобретение неконтролирующих долей участия

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. При приобретении неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии Группы возникает разница между стоимостью инвестиции и текущей стоимостью чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения. Данная разница учитывается в составе нераспределенной прибыли в капитале.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Материнская компания обладает контролем над Дочерней компанией только в том случае, если Материнская компания:

- (а) обладает полномочиями в отношении Дочерней компании, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью, то есть деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход Дочерней компании;
- (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в Дочерней компании, или имеет право на получение такого дохода; и
- (с) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении Дочерней компании с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение компании над справедливой стоимостью доли покупателя в идентифицируемых активах и принятых обязательствах.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости (определяемой как превышение суммы переданного возмещения и признанных неконтролирующих долей участия) и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на обесценение гудвил, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

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

Дочерние компании

Дочерняя компания – компания, находящаяся под контролем Материнской компании.

Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Группы в ассоциированные компании подлежат учету по методу долевого участия в капитале. Ассоциированными компаниями считаются такие компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Согласно методу долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменений, возникших после даты приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение в прочем совокупном доходе ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт в отчете об изменениях капитала. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключаются пропорционально доле участия Группы в ассоциированной компании.

Доля в прибыли ассоциированных компаний представлена в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании после налогообложения.

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

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения инвестиций Группы в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

Иностранная валюта

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

Компании группы - пересчет в валюту представления

При консолидации активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в рубли Российской Федерации по обменному курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в отчете о прибылях и убытках.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

Классификация активов и обязательств на оборотные и внеоборотные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные и внеоборотные. Актив является оборотным если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение ближайших 12 месяцев после отчетного периода;
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются как внеоборотные.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетного периода;
- у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства как долгосрочные.

Отложенные налоговые активы/обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые активы для торговли и земельные участки по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

При этом у Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка по справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Группа использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для оценки значительных активов таких, как объекты недвижимости и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также значительных обязательств таких, как условное возмещение, могут привлекаться внешние оценщики.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше

Учет государственной помощи (субсидий)

Средства государственной помощи (субсидии), полученные для покрытия тех или иных расходов, на систематической основе отражаются как доходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором отражены соответствующие расходы.

Доход, полученный в виде государственных субсидий, уменьшает соответствующие расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Средства государственной помощи (субсидии), полученные на приобретение активов, уменьшают стоимость приобретаемых активов. Такие субсидии отражаются в качестве дохода ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования за счет снижения амортизационных отчислений.

Признание выручки

Выручка признается в случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов, скидок или пошлин. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

(а) в отношении товаров:

- компания передала покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары;
- компания больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят в компанию;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

(б) в отношении услуг:

- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят в компанию;
- стадия завершенности операции по состоянию на конец отчетного периода может быть надежно оценена;
- затраты, понесенные при выполнении операции, и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть надежно оценены.

Учет долгосрочных контрактов на создание ракетно-космических систем и договоров на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ

Выручка по контрактам на создание ракетно-космических систем и договорам на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ признается, исходя из стадии завершенности работ на отчетную дату, когда результат может быть надежно оценен.

Стадия завершенности работ определяется как отношение фактически понесенных затрат к плановым затратам по договору, утвержденным в бюджете Корпорации.

В отдельных случаях Группа несет расходы до заключения контракта с заказчиком. При этом, когда Руководство Группы имеет обоснованную уверенность в том, что данные расходы будут возмещены, они отражаются в качестве запасов на отчетную дату.

Если финансовый результат долгосрочного контракта не может быть определен достоверно (например, на ранней стадии контракта или когда этот результат не может быть надежно оценен в ходе завершения контракта), выручка по данному контракту признается только в той степени, в какой понесенные по контракту затраты, с большой вероятностью, будут возмещены («ранняя стадия признания выручки»).

Как только результат по контракту может быть надежно оценен, с этого момента выручка учитывается исходя из стадии завершения работ без пересмотра ранее учтенного дохода и расхода по контракту на ранней стадии. Изменения в норме доходности по контракту отражаются перспективно в текущем отчетном периоде. Долгосрочные контракты регулярно анализируются на предмет возможных потерь и убытков в будущем. Убытки по незавершенным контрактам признаются в том периоде, когда соответствующие убытки идентифицируются, но создаваемый резерв под потери не дисконтируется.

Оказание услуг по санаторно-курортному лечению

Выручка от оказания услуг по санаторно-курортному лечению признается по мере оказания услуг исходя из количества «койко-дней», проведенных каждым клиентом в организациях санаторно-курортного типа.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю. Выручка от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, за вычетом возвратов и компенсаций.

Процентный доход

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

Дивиденды

Доход признается, когда установлено право Группы на получение выплаты.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Налог на прибыль

Расход (доход) по налогу на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога, включенную в расчет прибыли или убытка за период.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль к уплате (возврату) в отношении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период, определенной в соответствии с правилами, установленными налоговыми органами. Текущие налоговые обязательства (активы) за текущий или предыдущий периоды рассчитываются в сумме, ожидаемой к уплате в бюджет (возврату из бюджета) с использованием ставок налогов (и в соответствии с налоговым законодательством), которые были официально приняты или с высокой степенью вероятности ожидаются к принятию на дату отчетности в странах, где Группа получает налогооблагаемый доход.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоги на прибыль рассчитываются балансовым методом. Данный метод основан на оценке будущих налоговых последствий от временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой оценкой на дату отчетности.

Отложенные налоги признаются по всем временным разницам, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвилла, либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на прибыль или убыток, отражаемый в финансовой отчетности, или налогооблагаемую прибыль (убыток).

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Актив по отложенному налогу на прибыль отражается лишь при условии, что существует высокая вероятность возникновения налогооблагаемой прибыли, достаточной для реализации временных разниц и переходящих остатков нереализованных налоговых убытков, приводящих к образованию такого актива. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации налогового требования или погашения обязательства, и которые определяются на основе ставок налога на прибыль, введенных или с очень высокой вероятностью ожидаемых к введению на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к разницам, не признаваемым в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Данный отложенный налог отражается в соответствии с лежащими в его основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Основные средства

Машины, оборудование, транспортные средства и инвентарь учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/ накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость дополнительно включает в себя стоимость запасных частей, затраты по займам и иные расходы в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Объекты основных, находящиеся в стадии строительства, включаются в отчет о финансовом положении в составе основных средств. До ввода в эксплуатацию эти объекты не амортизируются.

Земля подлежит учету по переоцененной стоимости, равной ее справедливой стоимости на дату переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости на дату окончания отчетного периода. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение фонда переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает уменьшение стоимости этого же актива, произошедшее вследствие предыдущей переоценки и признанное ранее в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В этом случае увеличение стоимости актива признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от переоценки признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе фонда переоценки.

На основании МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» в 2016 г. приведены в соответствие применяемый метод по переоценке и Учетная политика. МСФО (IAS) 8 предполагает ретроспективное применение, которое заключается в применении новой учетной политики к операциям, прочим событиям и условиям таким

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением первоначальной балансовой стоимости актива, и затем чистая сумма дооценивается до переоцененной стоимости актива. При выбытии актива фонд переоценки, относящийся к конкретному продаваемому активу, переносится в нераспределенную прибыль.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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

Группы основных средств	Срок полезной службы, лет
Земля	Не амортизируется
Здания	75
Сооружения	6-15
Машины и оборудование	4-18
Транспортные средства	5-10
Прочие основные средства	3-4

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено. Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Аренда

Определение того, является ли соглашение арендой, либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива или активов, и право пользования активом или активами в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если это не указывается в соглашении явно.

Группа в качестве арендатора

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе линейным методом на протяжении всего срока аренды.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности в отношении актива, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы включают в себя:

- самостоятельно созданные нематериальные активы (затраты на исследования и разработки (НИОКР), компьютерные программы и другие нематериальные активы);
- нематериальные активы, которые были приобретены отдельно.

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования нематериальных активов от 3-х до 15 лет.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

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

Прибыль или убыток от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прибыли или убытка в момент прекращения признания данного актива.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Затраты на исследования и разработки (НИОКР)

Затраты на исследования и разработки подразделяются на «Контрактные» и «Инициированные самостоятельно для собственных нужд»:

- Контрактные затраты на исследования и разработки, понесенные в рамках контрактов внешнего финансирования признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере признания выручки по выполненным работам.
- Затраты на исследования и разработки, инициированные самостоятельно для собственных нужд подразделяются на «Стадию исследования» и «Стадию разработки». Затраты на стадии исследования относятся на расходы по мере их возникновения. На стадии исследования Группа не может продемонстрировать наличие нематериального актива, который будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Нематериальный актив на стадии разработки, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:
 - техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
 - свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
 - то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
 - наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
 - способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

Если Группа не может разграничить стадию исследования от стадии разработки, то расходы по такому проекту признаются как расходы, понесенные на стадии исследования, и относятся на расходы по мере их возникновения.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Патенты и лицензии

Патенты предоставлены сроком до 10-ти лет соответствующим государственным органом с возможностью продления в конце данного срока.

Лицензии на право осуществления определенного вида деятельности выданы государственным органом на срок до 5-ти лет. Лицензии могут быть продлены в конце данного срока, если Группа будет выполнять предварительно установленные условия. Продление лицензий может быть осуществлено за дополнительную плату сопоставимую с расходами на первичное получение лицензий.

Программное обеспечение

В процессе своей деятельности Группа использует специализированное программное обеспечение. Группа оценивает срок службы каждой программы исходя из ожидаемого срока ее полезного использования. Как правило, полезный срок службы программного обеспечения составляет от 2-х до 6-ти лет.

Запасы

В отчетности запасы отражаются по наименьшей из двух величин: суммы фактических затрат на их приобретение или чистой стоимости реализации. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Чистая стоимость реализации рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость (НДС)

В Российской Федерации налог на добавленную стоимость (далее — НДС) по ставке 18% уплачивается с разницы между суммой НДС, исчисленной при реализации товаров (работ, услуг), и суммой НДС, подлежащей вычету, которая была предъявлена поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров (работ, услуг). Налоговая база по НДС при реализации товаров (работ, услуг) определяется на наиболее раннюю из дат: дата отгрузки товаров (работ, услуг) либо дата оплаты или частичной оплаты, полученной в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг).

Суммы входного НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) предъявляются к вычету по мере принятия на учет соответствующих товаров (работ, услуг) при соблюдении других обязательных условий для вычетов НДС, предусмотренных действующим налоговым законодательством.

Экспорт товаров и оказание ряда услуг в отношении экспортируемых товаров облагается по ставке 0%, обоснованность применения которой подтверждается по мере предоставления в налоговые органы всех необходимых документов, предусмотренных действующим налоговым законодательством. Суммы входного НДС, относящегося к операциям, подлежащим обложению по ставке НДС 0%, принимается к вычету. Реализация ряда товаров (работ, услуг) не подлежит обложению НДС (освобождается от обложения НДС).

Суммы входного НДС, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг), относящиеся к необлагаемым НДС операциям, в целом не принимаются к вычету и включаются в стоимость приобретенных товаров (работ, услуг). Суммы входного НДС по приобретенным товарам (работам, услугам), подлежащие вычету, а также суммы переплаты по НДС (НДС к возмещению) отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе в составе оборотных активов, при этом суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств. В составе прочих внеоборотных активов отражается НДС, относящийся к объектам незавершенного строительства, возмещение которого ожидается более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения и финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, а также котируемые и некотируемые финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Финансовые активы, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Группа анализирует финансовые активы, предназначенные для торговли, отличные от производных инструментов, на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива.

Займы и дебиторская задолженность

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

Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нерезализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы реклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки. Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов.

Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения.

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

Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

Обесценение финансовых активов

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

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

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

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе.

Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

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

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости.

При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или кредиты и заимствования. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания

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

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда:

- когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм;
- когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

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

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие и ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категории расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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

Гудвил тестируется на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждой единицы, генерирующей денежные средства (или группы таких единиц), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы и основные средства тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на отчетную дату на уровне единицы, генерирующей денежные средства, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения (в случае повторного выпуска) признается в составе эмиссионного дохода. Права голоса, относящиеся к собственным выкупленным акциям, аннулируются, и такие акции не участвуют в распределении дивидендов.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства отражаются в финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, и существует достаточная вероятность того, что произойдет отток средств для погашения такого обязательства, при этом может быть произведена достоверная оценка этого обязательства. Если влияние временной стоимости денег является значительным, резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение оценочного обязательства, происходящее в связи с течением времени, признается как финансовые расходы.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности за исключением случаев, когда вероятность уменьшения экономических выгод в будущем невелика. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. В случае если существует значительная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

Пенсионные планы

Пенсионные планы с установленными выплатами

Группа применяет систему пенсионного обеспечения и иных вознаграждений после окончания трудовой деятельности, которая отражается в консолидированной финансовой отчетности как план с установленными выплатами в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Пенсионное обеспечение предоставляется большинству работников Группы. Затраты на пенсионное обеспечение отражаются по методу прогнозируемой условной единицы. Затраты на пенсионное обеспечение начисляются и отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в качестве резерва по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности в составе расходов на оплату труда таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение срока работы сотрудников. Пенсионные обязательства оцениваются по текущей стоимости прогнозируемых оттоков денежных средств с использованием ставок процента, применяемых к государственным ценным бумагам, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств.

Актuarные прибыли и убытки в отношении активов и обязательств, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникают.

Стоимость прошлых услуг немедленно признается в составе прибылей и убытков в тот момент, когда они возникают за период, в котором пенсионный план изменялся.

Группа не выделяет краткосрочную часть пенсионных обязательств по вознаграждениям работников.

Государственное пенсионное обеспечение

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

Прекращаемая деятельность

Группа классифицирует активы и обязательства непосредственно связанные с выбывающей единицей генерирующей денежные средства как прекращаемую деятельность, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, начиная с момента, когда возникновение денежных потоков от ЕГДС ожидается в основном от продажи активов, а не от продолжающегося использования.

Активы и обязательства непосредственно связанные с прекращаемой деятельностью, оцениваются по наименьшему из двух значений - балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на распределение. Затраты на распределение являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к распределению, и не включают в себя затраты на финансирование и расход по налогу на прибыль.

Критерий классификации ЕГДС в качестве прекращаемой деятельности считается соблюденным лишь в том случае, если ЕГДС готова для немедленной продажи в ее текущем состоянии исключительно на условиях обычных и общепринятых при такой продаже и продажа должна быть высоковероятной.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Применение новых и/или пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним

Продажа имеет высокую вероятность, когда руководство Группы приняло на себя обязанность по реализации плана по продаже ЕГДС и предпринимает активные меры по поиску покупателя и выполнению плана. Кроме того, активно ведутся действия по продаже ЕГДС по цене, которая является обоснованной в сравнении с ее текущей справедливой стоимостью. Кроме того, должно быть ожидание, что данная продажа будет удовлетворять критериям признания в качестве законченной продажи в течение одного года со дня классификации.

Активы и обязательства, классифицированные в качестве прекращаемой деятельности, представляются отдельно в качестве оборотных/краткосрочных статей в отчете о финансовом положении. Основные средства и нематериальные активы после классификации в составе активов по прекращаемой деятельности не подлежат амортизации.

Прекращаемая деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращаемой деятельности.

Раскрытие дополнительной информации представлено в Примечании 6. Все прочие примечания к финансовой отчетности включают в себя суммы, относящиеся к продолжающейся деятельности, если не указано иное.

Счета опложенных тарифных разниц (МСФО (IFRS) 14) - является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету опложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Этот стандарт к Группе не применим.

Совместная деятельность: учет приобретений долей участия (Поправки к МСФО (IFRS) 1)- при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяет соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

Разъяснение допустимых методов амортизации (МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38)- выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

Сельское хозяйство»: плодоносящие растения (МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41)-изменены требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. Поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием - устранены несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, отражается в полном объеме. Поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

Инициатива в сфере раскрытия информации (МСФО (IAS) 1)- незначительно изменены.

Эти поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность

Операционный сегмент – это компонент предприятия:

- который задействован в деятельности, от которой оно может генерировать доходы и нести расходы, (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами того же предприятия),
- операционные результаты которого регулярно рассматриваются руководителем предприятия, отвечающим за операционные решения, чтобы принять решения о ресурсах, которые должны быть распределены на сегмент, и оценить результаты его деятельности, и
- в отношении которого имеется дискретная финансовая информация.

Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Советом директоров ПАО «РКК «Энергия» с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Совету директоров, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

Прибыль на акцию

Группа представляет информацию о базовой прибыли на акцию по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибылей и убытков, приходящихся на держателей обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в обращение в течение периода, скорректированное на собственные акции, удерживаемые Группой.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступили в силу 1 января 2016 года или после этой даты и не оказывают существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающегося участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым.. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным.

Стандарты и изменения в действующие стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

В 2017 году вступают в силу только изменения в действующие МСФО.

Совет по МСФО планировал обязать с 1 января 2017 года применять новый МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», он перенес эту дату на 1 января 2018 года.

МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В 2016 году Совет по МСФО опубликовал документ «Инициатива по раскрытиям (Поправки в МСФО (IAS) 7)». В июле 2016 года Минфин России опубликовал официальный перевод этих изменений на русский язык (приложение № 2 к приказу Минфина России № 111н). В соответствии с пунктом 44А МСФО (IAS) 7 требуется раскрытие информации, позволяющей оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью. Такие изменения могут быть результатом движения денежных средств или проведения операций без использования денег.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Требуется раскрывать корректировки обязательств, обусловленных финансовой деятельностью (п. 44B МСФО (IAS) 7), вызванные:

- денежными потоками от финансовой деятельности;
- получением или потерей контроля над дочерними организациями или прочими бизнесами;
- влиянием колебаний валютных курсов;
- изменениями справедливой стоимости и др.

Информацию об обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, приводится в форме сверки между остатками обязательств, обусловленных финансовой деятельностью, на начало и конец периода, раскрываемых в отчете о финансовом положении (п. 44D МСФО (IAS) 7). Сверка обеспечит возможность связать включенные в нее статьи с отчетом о финансовом положении и отчетом о движении денежных средств.

Выплата дивидендов - выплаты процентов отражаются в составе денежных потоков от финансовой деятельности, следовательно, обязательство по уплате процентов признается обязательством, обусловленным финансовой деятельностью. При подготовке отчетности по МСФО путем трансформации потребуется реклассификация выплат процентов в состав денежных потоков от финансовой деятельности.

Выплаты по финансовой аренде - денежные выплаты от арендатора, направленные на погашение обязательств по финансовой аренде, – это денежные потоки от финансовой деятельности. Для отчета о движении денежных средств путем трансформации делается реклассификация выплат по финансовой аренде в состав денежных потоков от финансовой деятельности. Обязательство по финансовой аренде признается обязательством, обусловленным финансовой деятельностью, и отражается в отчете о сверке остатков обязательств, обусловленных финансовой деятельностью.

Банковские овердрафты - банковские овердрафты, подлежащие выплате по требованию, можно включать в состав денежных средств и их эквивалентов (п. 8). Если в соответствии с учетной политикой по МСФО организация признает такие овердрафты в составе денежных средств и эквивалентов, то при подготовке отчетности по МСФО поступления и выплаты таких овердрафтов реклассифицирует из потоков от финансовых операций в состав внутренних перемещений. В результате в отчете о движении денежных средств по МСФО поступления и выплаты этих овердрафтов компания не отражает в составе денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. И обязательства по возврату таких овердрафтов не признает в отчете о сверке остатков обязательств, обусловленных финансовой деятельностью.

Денежные потоки, возникающие в связи с изменением долей владения - денежные потоки в результате изменений долей владения в дочерней организации, которые не приводят к потере контроля, должны классифицироваться как денежные потоки от финансовой деятельности. Исключение – случаи, когда инвестиционная компания удерживает инвестицию в дочернюю организацию и ее требуется оценивать по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

19 января 2016 года Совет по МСФО опубликовал изменения в МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Эти изменения применяются при подготовке финансовой отчетности по МСФО за годовые периоды после 1 января 2017 года ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». При первом применении можно не разносить изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Изменения разъясняют, как оценивать нереализованные убытки по долговому инструменту будущую налогооблагаемую прибыль и возможность восстановления и комбинирования вычитаемых временных разниц.

Нереализованные убытки по долговому инструменту - долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости независимо от того, как держатель долговых инструментов собирается возмещать их стоимость (путем продажи или погашения).

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Расчет будущей налогооблагаемой прибыли - для расчета отложенного налогового актива учитывается разница между ожидаемой суммой к получению (при погашении) и текущей справедливой стоимостью долговых инструментов.

Восстановление вычитаемых временных разниц - оценивая перспективы получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах, компания сравнивает вычитаемые временные разницы с будущей налогооблагаемой прибылью, которая исключает налоговые вычеты, обусловленные восстановлением таких вычитаемых временных разниц, что показывает, насколько налогооблагаемой прибыли будет достаточно, чтобы организация вычла суммы, обусловленные восстановлением этих вычитаемых временных разниц. При этом она не учитывает налогооблагаемые суммы, возникающие из вычитаемых временных разниц, появление которых ожидается в будущих периодах, поскольку сам отложенный налоговый актив, возникающий из указанных вычитаемых временных разниц, потребует для своего использования наличия будущей налогооблагаемой прибыли (п. 29 МСФО (IAS) 12).

Возможность комбинирования вычитаемых разниц - при оценке наличия налогооблагаемой прибыли, против которой можно зачесть вычитаемую временную разницу, нужно учитывать ограничения законодательством источников налогооблагаемой прибыли, против которой можно делать вычет при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Если налоговое законодательство не предусматривает ограничений в отношении определенных операций, организация оценивает вычитаемую временную разницу в совокупности со всеми прочими вычитаемыми временными разницами.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 не окажет существенного влияния на классификацию и оценку финансовых активов и обязательств Компании.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды (МСФО (IAS) 17 «Аренда») и договорам страхования (МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»), а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств (МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

4. Исправление ошибки

1. Корректировка основных средств

В 2015 году Группа отразила корректировку по реклассификации убытка от переоценки основных средств в состав активов выбывающей группы, предназначенных для продажи.

2. Пересмотр отложенных налоговых активов

ПАО «РКК «Энергия» создает резерв по обесценению дебиторской задолженности от покупателей и прочих контрагентов по тем дебиторам, по которым срок возмещения дебиторской задолженности истек или маловероятен. В рамках созданных резервов Группа начисляет отложенные налоговые активы, которые по оценке Группы будут реализованы в будущем. Однако Группа отражала в финансовой отчетности данные отложенные налоговые активы с ошибкой. В результате отложенные налоговые активы и доходы были занижены.

В 2016 году Группа проанализировала начисленные отложенные налоги и выявила ошибку. Ошибка была исправлена путем пересчета соответствующих статей финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды. В 2014 году были восстановлены отложенные налоговые активы и доходы в сумме 244 290 тыс. руб., а в 2015 году аналогичные суммы отложенных налоговых активов составили 592 693 тыс. руб. и доходы 348 403 тыс. руб. Соответствующие корректировки были внесены в консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Контракты по основной деятельности долгосрочного характера

В соответствии с принятой учетной политикой Группа начисляет активы по долгосрочным контрактам на создание ракетно-космических систем и договорам на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ, исходя из стадии завершенности работ на отчетную дату, когда результат может быть надежно оценен.

В 2016 году Группа проанализировала начисленные активы по долгосрочным контрактам и выявила ошибку. Ошибка была исправлена путем пересчета соответствующих статей финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды. В 2015 году были восстановлены активы по долгосрочным контрактам и доходы в сумме 1 128 494 тыс. руб. Соответствующие корректировки были внесены в консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения, внесенные в отчетность в связи с данной ошибкой, не оказали влияния на денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности.

Влияние пересчета на сравнительные данные настоящего отчета на 31 декабря 2015 года и 1 января 2015 года представлены ниже.

Отчет о финансовом положении на 31.12.2015	тыс. руб.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	(1)	15 037 180	14 892 290	144 890
Нематериальные активы		1 802 221	1 802 221	-
Отложенные налоговые активы	(2)	507 547	409 992	97 555
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия		75 501	75 501	-
Внеоборотные финансовые активы		73 049	73 049	-
Итого внеоборотные активы		17 495 498	17 253 053	242 445
Оборотные активы				
Запасы		6 489 594	6 489 594	-
Актив по долгосрочным контрактам	(2,3)	26 136 119	25 007 625	1 128 494
Авансы выданные		14 288 160	14 288 160	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1 959 152	1 959 150	2
НДС к возмещению		497 143	497 143	-
Краткосрочные финансовые активы		572 816	572 816	-
Денежные средства и их эквиваленты		11 384 274	11 384 274	-

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Отчет о финансовом положении на 31.12.2015	ссылка	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Прочие оборотные активы		6 028 181	6 028 181	-
Итого оборотные активы		67 355 439	66 226 943	1 128 496
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи		7 764 865	7 909 756	(144 891)
ИТОГО АКТИВЫ		92 615 802	91 389 752	1 226 050
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Акционерный капитал		2 585 747	2 585 747	-
Нераспределенная прибыль	(2,3)	(14 582 317)	(16 077 806)	1 495 489
Трансляционная разница		(811 680)	(811 680)	-
Собственные акции выкупленные у акционеров		(531 478)	(531 478)	-
Резервы переоценки внеоборотных активов		1 401 247	1 401 247	-
Прочие резервы		222 069	222 069	-
Итого капитал акционеров Корпорации		(11 716 412)	(13 211 901)	1 495 489
Неконтролирующие доли		94 040	94 040	-
Итого капитал		(11 622 372)	(13 117 861)	1 495 489
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы долгосрочные		5 049 404	5 049 404	-
Отложенные налоговые обязательства		3 104 564	3 374 003	(269 439)
Обязательства по вознаграждениям работникам		4 995 786	4 995 786	-
Задолженность по лизинговым платежам долгосрочная		25 961	25 961	-
Итого долгосрочные обязательства		13 175 715	13 445 154	(269 439)
Краткосрочные обязательства				
Итого краткосрочные обязательства		83 978 499	83 978 499	-
Обязательства, непосредственно связанные с активами выбывающей группы, предназначенными для продажи		7 083 960	7 083 960	-
Итого обязательства		104 238 174	104 507 613	(269 439)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		92 615 802	91 389 752	1 226 050
Отчет о прибылях и убытках за 2015 год				
	ссылка	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Выручка от продаж	(2,3)	36 947 618	35 784 080	1 163 538
Себестоимость продаж		(27 942 671)	(27 942 671)	-
Валовая прибыль		9 004 947	7 841 409	1 163 538
Доход/расход от прочих операций	(3)	(3 959 009)	(3 923 966)	(35 043)
Прибыль (убыток) от операций		5 045 938	3 917 443	1 128 495
Доход/расход по отложенному налогу на прибыль	(3)	372 824	250 120	122 704
Чистая прибыль после налога на прибыль		(1 702 825)	(2 954 024)	1 251 199

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Отчет о движении денежных средств за 2015 год	Ссылка	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения	(3)	(929 773)	(2 058 268)	1 128 495
Убыток от прекращаемой деятельности до налогообложения		(7 865 030)	(7 865 030)	-
Убыток до налогообложения		(8 794 803)	(9 923 298)	1 128 495
<i>Корректировки для приведения убытка до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>				
Амортизация основных средств и нематериальных активов		2 505 160	2 505 160	-
Проценты к уплате начисленные		869 495	869 495	-
Прибыль от выбытия основных средств и НМА		168 508	168 508	-
Изменение резерва по запасам		(41 784)	(41 784)	-
Убыток от обесценения активов по прекращаемой деятельности	(1)	626 318	481 429	144 889
Изменение резерва по начисленным расходам		170 647	170 647	-
Изменение резерва по судебным искам		9 041 030	9 041 030	-
Убыток от выбытия компаний		4 376	4 371	5
Курсовые разницы		(2 104 158)	(2 104 158)	-
Проценты к получению начисленные		(357 493)	(357 493)	-
Актuarные убытки в части финансовых допущений		476 683	476 683	-
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		(98 600)	(276 085)	177 485
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных компаний		(2 215)	(2 215)	-
Прочие (доходы)/расходы по финансовой деятельности		18 862	18 862	-
Прочие неденежные доходы		(87 082)	(247 224)	160 142
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2 394 944	783 938	1 611 006
Уменьшение запасов		2 832 787	2 992 924	(160 137)
Уменьшение дебиторской задолженности		116 114	451 334	(335 220)
Увеличение авансов выданных		(4 734 207)	(4 747 051)	12 844
Увеличение/(Уменьшение) авансов полученных		(182 647)	(182 647)	-
(Увеличение)/Уменьшение актива по долгосрочным договорам	(3)	3 856 838	4 985 332	(1 128 494)
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(915 117)	(915 117)	-
Денежные средства от операционной деятельности		3 368 712	3 368 713	(1)
Налог на прибыль уплаченный		(940 065)	(940 065)	-
Проценты уплаченные		(949 746)	(949 746)	-
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1 478 901	1 478 902	(1)

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Отчет о финансовом положении на 31.12.2014	Ссылка	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства		21 653 466	21 653 466	-
Нематериальные активы		1 608 797	1 608 798	-
Отложенные налоговые активы	(2)	1 434 961	1 350 807	84 154
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия		137 753	137 753	-
Внеоборотные финансовые активы		769 282	769 282	-
Итого внеоборотные активы		25 604 259	25 520 106	84 154
Оборотные активы				
Итого оборотные активы		63 736 459	63 736 459	-
ИТОГО АКТИВЫ		89 340 718	89 256 565	84 154
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Акционерный капитал		2 585 747	2 585 747	-
Нераспределенная прибыль	(2)	(3 921 882)	(4 166 172)	244 290
Трансляционная разница		506 942	506 942	-
Собственные акции выкупленные у акционеров		(531 483)	(531 483)	-
Резервы переоценки внеоборотных активов		1 520 765	1 520 765	-
Прочие резервы		222 772	222 772	-
Итого капитал акционеров Корпорации	(2)	382 861	138 571	244 290
Неконтролирующие доли		182 036	182 036	-
Итого капитал	(2)	564 897	320 607	244 290
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы долгосрочные		4 339 831	4 339 831	-
Отложенные налоговые обязательства	(2)	3 646 902	3 807 040	(160 138)
Кредиторская и прочая задолженность долгосрочная		56 258	56 258	-
Обязательства по пенсионным планам с установленными взносами		3 666 792	3 666 792	-
Задолженность по лизинговым платежам долгосрочная		63 596	63 596	-
Итого долгосрочные обязательства		11 773 379	11 933 517	(160 138)
Краткосрочные обязательства				
Итого краткосрочные обязательства		77 002 441	77 002 441	-
Итого обязательства		88 775 820	88 935 958	(160 138)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		89 340 717	89 256 565	84 152

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия

Основные дочерние компании, включенные в данную консолидированную отчетность, представлены в таблице ниже:

Название компании	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения (%)	
			31.12.2016	31.12.2015
ЗАО «ЗЭМ» РКК «Энергия»	Производство транспортных и грузовых космических кораблей	РФ	100	100
ЗАО «РТЦ Энергия – РиТМ»	Услуги по ремонту и модернизации оборудования	РФ	75	75
ЗАО «ВКБ РКК «Энергия»	НИОКР по созданию ракетно-космических систем	РФ	100	100
ЗАО ПО «Космос»	Авиационные перевозки	РФ	-	100
АО ИК «Развитие»	Организация привлечения внешнего финансирования. Держатель акций ПАО РКК «Энергия»	РФ	100	100
ООО «РКК Энергия-Финанс»	Организация привлечения внешнего финансирования, участник организованного рынка ценных бумаг	РФ	100	100
АО «Тепло РКК «Энергия»	Производство и передача энергоносителей (э/э, пар, вода).	РФ	100	100
ООО «ОИМЭ»	Поставка протезно-ортопедических изделий	РФ	100	100
ЗАО «Энергия-Телеком»	Услуги в области спутниковой электросвязи	РФ	50,1	50,1
ЗАО «БЕЛРОССАТ»	НИОКР в области естественных и технических наук	Республика Беларусь	70	70
ООО «ИТЦ РКК Энергия»	НИОКР в области естественных и технических наук	РФ	-	100
ООО «Энергия-Оверсиз»	Держатель инвестиций в проект «Морской старт»	РФ	99,5	99,5
ООО «Энергия-Лоджистикс»	Организация поставок комплектующих (проект «Морской старт»)	РФ	100	100
Energia Logistics Ltd	Организация поставок комплектующих (проект «Морской старт»)	США	99,5	99,5
Sea Launch SA	Интеграция проекта коммерческих запусков спутников с морской платформы (проект «Морской старт»)	Швейцария	95,35	95,35
Sea Launch S.a.r.l.	Управляющая компания, связанная с коммерческими запусками спутников с морской платформы (проект «Морской старт»)	Люксембург	95,35	95,35
Platform Company, LDS	Компания-держатель пусковой платформы (проект «Морской старт»)	Каймановы острова	95,35	95,35
Sea Launch ACS Ltd	Компания-держатель судна (проект «Морской старт»)	Остров Мэн	95,35	95,35

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

Доля участия Группы в капиталах ассоциированных компаний на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлена в таблице ниже:

Название компании	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		31.12.2016г.	31.12.2015г.
ЗАО «Энергия Доместик Апплайнсиз»	РФ	-	49,00
ЗАО «ИПЛАНА»	РФ	-	20,00
ОАО Консорциум «Космическая регата»	РФ	30,00	30,00
ОАО «НПК «РЕКОД»	РФ	26,57	26,57
ООО «Энергия Спутниковые Технологии»	РФ	51,00	51,00

Уставом ООО «Энергия Спутниковые Технологии» предусмотрено принятие всех решений в отношении общества 100% голосов, соответственно Группа оказывает лишь существенное влияние на деятельность компании.

Неконтролирующие доли участия, значительные для Группы

Сводная финансовая информация по дочерним предприятиям Группы с существенной неконтролирующей долей участия (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже:

Компания Группы	Страна регистрации	Неконтролирующая доля участия	
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Sea Launch S.a.r.l.	Люксембург	4,65%	4,65%
ЗАО «Энергия-Телеком»	Россия	49,90%	49,90%
Прочие компании	Россия	от 0,5% до 49%	от 0,5% до 49%

Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, представлены ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Sea Launch S.a.r.l.	(361 298)	(203 485)
ЗАО «Энергия-Телеком»	313 701	307 912
Прочие компании	(12 888)	(10 387)
	(60 485)	94 040

В 2015 году Группа продала свою долю участия в ЗАО «Станколизинг» третьим лицам.

Прибыли /(убытки), приходящиеся на неконтролирующие доли участия, представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Sea Launch S.a.r.l.	(157 813)	(84 059)
ЗАО «Энергия-Телеком»	5 788	168 170
ЗАО «Станколизинг»	-	(163 114)
Прочие компании	(2 500)	(5 160)
	(154 525)	(84 163)

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

Сокращенный отчет о финансовом положении представлен ниже:

	31 декабря 2016 г.			
	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО «Энергия- Телеком»	Прочие компании	ИТОГО
Внеоборотные активы	4 289 141	2 548	423 143	4 714 832
Оборотные активы	1 107 204	584 677	101 193	1 793 074
Итого активы	5 396 345	587 225	524 336	6 507 906
Долгосрочные обязательства	14 086	-	-	14 086
Краткосрочные обязательства	12 514 827	(41 434)	2 892 511	15 365 904
Итого обязательства	12 528 913	(41 434)	2 892 511	15 379 990
ИТОГО КАПИТАЛ	(7 132 568)	628 659	(2 368 175)	(8 872 084)
приходящийся на:				
Аktionеров	(6 771 270)	314 958	(2 355 287)	(8 811 599)
Неконтролирующую долю участия	(361 298)	313 701	(12 888)	(60 485)

	31 декабря 2015 г.			
	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО «Энергия- Телеком»	Прочие компании	ИТОГО
Внеоборотные активы	5 094 964	2 686	453 032	5 550 682
Оборотные активы	1 606 787	630 326	122 349	2 359 461
Итого активы	6 701 751	633 012	575 381	7 910 143
Долгосрочные обязательства	21 666	-	-	21 666
Краткосрочные обязательства	11 448 278	15 950	2 292 959	13 757 187
Итого обязательства	11 469 944	15 950	2 292 959	13 778 853
ИТОГО КАПИТАЛ	(4 768 193)	617 061	(1 717 578)	(5 868 710)
приходящийся на:				
Аktionеров	(4 564 708)	309 147	(1 707 191)	(5 962 750)
Неконтролирующую долю участия	(203 485)	307 912	(10 387)	94 040

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

Сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлен ниже:

	2016 г.			
	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО «Энергия- Телеком»	Прочие компании	ИТОГО
Выручка	7 132	840	-	7 972
Себестоимость продаж	-	(595 785)	(10 834)	(606 619)
Валовая прибыль	7 132	(594 945)	(10 834)	(598 647)
Чистая прибыль /(убыток) после налога на прибыль	(3 393 832)	11 600	(10 834)	(3 393 066)
Итого совокупный доход /(убыток) за год,	(3 393 832)	11 600	(10 834)	(3 393 066)
приходящийся на:				-
Акционеров	(3 236 019)	5 812	(8 334)	(3 238 541)
Неконтролирующую долю участия	(157 813)	5 788	(2 500)	(154 525)

	2015 г.				
	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО «Энергия- Телеком»	ЗАО «Станко- лизинг»	Прочие компании	ИТОГО
Выручка	25 917	-	27 941	-	53 857
Себестоимость продаж	(585 030)	(558 517)	(254 073)	(22 363)	(1 419 983)
Валовая прибыль	(559 113)	(558 517)	(226 133)	(22 363)	(1 366 126)
Чистая прибыль /(убыток) после налога на прибыль	(1 807 716)	337 015	(627 361)	(22 363)	(2 120 425)
Итого совокупный доход /(убыток) за год,	(1 807 716)	337 015	(627 361)	(22 363)	(2 120 425)
приходящийся на:					
Акционеров	(1 723 657)	168 844	(464 247)	(17 202)	(2 036 262)
Неконтролирующую долю участия	(84 059)	168 170	(163 114)	(5 161)	(84 163)

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

Сокращенный отчет о движении денежных средств представлен ниже:

	2016 г.		
	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО «Энергия- Телеком»	ИТОГО
Операционная деятельность	(1 218 328)	185 361	(1 032 967)
Инвестиционная деятельность	-	-	-
Финансовая деятельность	1 000 000	141 002	1 141 002
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(218 328)	326 363	108 035

	2015 г.				
	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО «Энергия- Телеком»	ЗАО «Станко- лизинг»	Прочие компании	ИТОГО
Операционная деятельность	136 145	40 766	(10)	13 767	190 668
Инвестиционная деятельность	-	-	-	-	-
Финансовая деятельность	(120 436)	-	-	3 260	(117 175)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	15 709	40 766	(10)	17 027	73 493

Выбытие дочерних компаний

В 2016 году доля участия Группы в ЗАО «ПО «Космос» (100%) была продана Госкорпорации Роскосмос. Также в 2016 году путем добровольной ликвидации прекратила деятельность ООО «ИТЦ РКК Энергия» (85% ООО «РКК «Энергия-Финанс», 15% ЗАО «ЗЭМ РКК «Энергия»).

Структура активов и обязательств ЗАО «ПО «Космос» и ООО «ИТЦ РКК Энергия» на дату потери контроля представлены в таблице:

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

	ЗАО «ПО «Космос»	ООО «ИТЦ РКК Энергия	ИТОГО
Активы			
Основные средства	7 818	-	7 818
Нематериальные активы	226	188	414
Отложенные налоговые активы	6 162	-	6 162
Запасы	11 844	-	11 844
Авансы выданные	15 424	-	15 424
Торговая и прочая дебиторская задолженность	47 191	-	47 191
НДС к возмещению	6 768	-	6 768
Краткосрочные финансовые активы	9	-	9
Денежные средства и их эквиваленты	16 062	-	16 062
Прочие оборотные активы	216	-	216
Итого активы	111 720	188	111 908
Обязательства			
Кредиты и займы долгосрочные	81 772	-	81 772
Отложенные налоговые обязательства	258	38	296
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	371 116	-	371 116
Авансы полученные	42 241	-	42 241
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам и займам	37 885	-	37 885
Резервы и оценочные обязательства краткосрочные	14 052	-	14 052
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-
Итого обязательства	547 324	38	547 362
Итого чистые активы	(435 604)	150	(435 454)
Доля участия относящаяся к:			
Группе	100%	100%	-
Неконтролирующим акционерам	0%	0%	-
Чистые активы, относящиеся к:			
Группе	(435 604)	150	(435 454)
Неконтролирующим акционерам	-	-	-
Средства, полученные Группой от продажи доли	-	-	-
Прибыль/(убыток) от продажи долей в дочерних компаниях	435 604	(150)	435 454

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

6. Прекращаемая деятельность

В 2016 году продолжалась деятельность в рамках проекта по продаже активов Группы «Морской старт».

В декабре 2016 года Группа подписала два Соглашения по продаже активов компаниями группы «Морской старт» (СПА). Предметом сделки является Сборочно-Командное Судно (СКС), Стартовая Платформа (СП) и ракетное оборудование, размещенное на судах и в Базовом порту.

Положения подписанных СПА предусматривают выполнение сторонами отлагательных условий. В настоящее время закрытие сделки планируется в октябре 2017 г.

Группа также в 2016 году продала ЗАО «ПО «Космос».

Компании, перечисленные в разделе «Прекращаемая деятельность», не представляют информацию в примечании о сегментах отчетности по МСФО Группы за 2016 и 2015 годы.

Результаты деятельности дочерних компаний, отраженных в разделе «Прекращаемая деятельность» за 2016 и 2015 годы, представлены ниже:

	2016 г.		
	Морской старт	ЗАО «ПО «Космос»	ИТОГО
Выручка от прекращаемой деятельности	7 132	171 179	178 311
Себестоимость продаж от прекращаемой деятельности	-	(231 633)	(231 633)
	7 132	(60 454)	(53 322)
Управленческие расходы по прекращаемой деятельности	(704 983)	(55 729)	(760 712)
Прочие доходы по прекращаемой деятельности	4 878 085	29 836	4 907 921
Расходы от финансовой деятельности	(1 283 845)	-	(1 283 845)
Убыток от обесценения, признанный в результате переоценки активов	(6 304)	-	(6 304)
Убыток до налогообложения от прекращаемой деятельности	2 890 085	(86 347)	2 803 738
Текущий налог на прибыль	(6 207)	937	(5 270)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(224 139)	(3 239)	(227 378)
Налог на прибыль	(230 346)	(2 302)	(232 648)
Чистая прибыль от прекращаемой деятельности	2 659 739	(88 649)	2 571 090

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

6. Прекращаемая деятельность (продолжение)

	2015 г.		
	Морской старт	ЗАО «ПО «Космос»	ИТОГО
Выручка от прекращаемой деятельности	25 916	243 602	269 518
Себестоимость продаж от прекращаемой деятельности	(585 025)	(376 984)	(962 009)
	(559 109)	(133 382)	(692 491)
Управленческие расходы по прекращаемой деятельности	(771 378)	(86 984)	(858 362)
Прочие расходы по прекращаемой деятельности	(7 402 340)	(3 690)	(7 406 030)
Доход/(расходы) от финансовой деятельности	1 573 898	(615)	1 573 282
Убыток от обесценения, признанный в результате переоценки активов	(406 784)	(74 645)	(481 429)
Убыток до налогообложения от прекращаемой деятельности	(7 565 713)	(299 316)	(7 865 030)
Текущий налог на прибыль	7 100	-	7 100
Доход по отложенному налогу на прибыль	10 655	16 654	27 309
Налог на прибыль	17 755	16 654	34 409
Чистый убыток от прекращаемой деятельности	(7 547 958)	(282 662)	(7 830 621)

Активы и обязательства ЗАО «ПО Космос» и компаний сегмента «Морской старт», классифицированные как активы выбывающей группы, предназначенные для продажи, на 31 декабря 2016 года, представлены ниже:

	31.12.2016		
	Морской старт	ЗАО «ПО «Космос»	ИТОГО
Активы			
Основные средства	4 237 497	698 542	4 936 039
Отложенные налоговые активы	51 696	-	51 696
Запасы	757 374	-	757 374
Авансы выданные	56 815	-	56 815
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 480	-	25 480
Денежные средства и их эквиваленты	241 765	-	241 765
Прочие оборотные активы	6 239	-	6 239
Итого активы	5 376 866	698 542	6 075 408
Обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	(2 316)	-	(2 316)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(83 766)	-	(83 766)
Кредиты и займы	(54 563)	-	(54 563)
Резервы и оценочные обязательства	(960 170)	-	(960 170)
Итого обязательства	(1 100 815)	-	(1 100 815)
Чистые активы, непосредственно связанные с прекращаемой деятельностью	4 276 051	698 542	4 974 593

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

6. Прекращаемая деятельность (продолжение)

Активы и обязательства ЗАО «ПО Космос» и компаний сегмента «Морской старт», классифицированные как активы выбывающей группы, предназначенные для продажи, на 31 декабря 2015 года, представлены ниже:

	31.12.2015		
	Морской старт	ЗАО «ПО «Космос»	ИТОГО
Активы			
Основные средства	5 046 201	772 354	5 818 555
Нематериальные активы	-	427	427
Отложенные налоговые активы	307 932	8 207	316 139
Запасы	910 028	3 055	913 083
Авансы выданные	172 997	8 326	181 323
Торговая и прочая дебиторская задолженность	40 963	17 354	58 317
Денежные средства и их эквиваленты	460 093	6 199	466 292
Прочие оборотные активы	4 773	5 956	10 729
Итого активы	6 942 987	821 878	7 764 865
Обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	(31 110)	-	(31 110)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(1 073 853)	(129 193)	(1 203 046)
Кредиты и займы	(58 413)	-	(58 413)
Авансы полученные	-	(2 327)	(2 327)
Резервы и оценочные обязательства	(5 774 901)	(14 163)	(5 789 064)
Итого обязательства	(6 938 277)	(145 683)	(7 083 960)
Чистые активы, непосредственно связанные с прекращаемой деятельностью	4 710	676 195	680 905

Чистые денежные потоки сегмента «Морской старт» и ЗАО «ПО Космос» в 2016 и 2015 году представлены ниже:

	2016 г.		
	Морской старт	ЗАО «ПО «Космос»	ИТОГО
Операционная деятельность	(1 314 735)	(2 888)	(1 317 623)
Инвестиционная деятельность	-	408 653	408 653
Финансовая деятельность	1 096 408	(375 823)	720 585
Чистый приток/(отток) денежных средств	(218 327)	29 942	(188 385)
			2015 г.
	Морской старт	ЗАО «ПО «Космос»	ИТОГО
Операционная деятельность	235 961	(65 561)	170 400
Инвестиционная деятельность	-	(426)	(426)
Финансовая деятельность	-	1 100	1 100
Чистый приток/(отток) денежных средств	235 961	(64 887)	171 074

6. Прекращаемая деятельность (продолжение)

В результате классификации в состав прекращаемой деятельности и активов выбывающей группы, предназначенных для продажи, активы ЗАО «ПО Космос» были оценены по справедливой стоимости. Оценка проводилась независимым оценщиком. По результатам оценки убыток от обесценения был выявлен только в части налогового актива в сумме 74 645 тыс. руб.

В результате классификации в состав прекращаемой деятельности и активов выбывающей группы, предназначенных для продажи, активы компании сегмента «Морской старт» ООО «Энергия-Лоджистикс» были обесценены в части налогового актива на сумму 406 784 тыс. руб.

Данные обесценения были отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прекращаемой деятельности в 2015 году.

7. Информация по сегментам

Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2016 год применялись положения МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Группа выделила два основных отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими также осуществляется раздельно. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- Продукция и услуги в сфере космической отрасли - изготовление и запуски пилотируемых кораблей «Союз», транспортных грузовых кораблей «Прогресс», модулей для российского сегмента; изготовление космических аппаратов систем спутниковой связи и дистанционного зондирования Земли; изготовление разгонных блоков типа ДМ;
- Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению.

Совет директоров Корпорации оценивает результаты деятельности по операционным сегментам на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законом о бухгалтерском учете Российской Федерации.

Информация о финансовых результатах деятельности каждого сегмента представлена далее. Оценка результатов проводится на основе анализа прибыли сегментов до налогообложения, отраженной на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с национальными стандартами.

Для оценки результатов используется показатель прибыли сегмента, поскольку руководство полагает, что подобная информация является оптимальной для оценки результатов деятельности отдельных сегментов, так как позволяет сравнивать их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.

Управленческая информация, анализируемая Руководством Группы в целях распределения ресурсов и управления деятельностью операционных сегментов, не содержит итоговой оценки активов и обязательств отчетных сегментов. Руководство принимает решения и оценивает результаты деятельности сегментов на основе сегментной прибыли. Раскрытие информации о величине активов и обязательств сегментов не производится. Ниже приводится раскрытие информации на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с национальными стандартами:

7. Информация по сегментам (продолжение)

	<u>Производство и услуги в сфере космической отрасли</u>	<u>Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению</u>	<u>Прочие услуги</u>	<u>Итого</u>
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года				
Выручка от продаж внешним покупателям	31 295 476	794 586	1 554 207	33 644 269
Выручка от продаж между сегментами	1 498 013	-	428 702	1 926 715
Итого выручка отчетного сегмента	32 793 489	794 586	1 982 909	35 570 984
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	(15 158 820)	37 180	94 764	(15 026 876)
	<u>Производство и услуги в сфере космической отрасли</u>	<u>Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению</u>	<u>Прочие услуги</u>	<u>Итого</u>
За год, закончившийся 31 декабря 2015 года				
Выручка от продаж внешним покупателям	36 625 518	687 502	1 690 236	39 003 256
Выручка от продаж между сегментами	1 280 102	352 274	326 301	1 958 677
Итого выручка отчетного сегмента	37 905 620	1 039 776	2 016 537	40 961 933
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	2 105 676	(103 834)	(114 394)	1 887 448

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

7. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка выручки и финансового результата по отчетным сегментам к показателям, представленном в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Выручка по национальным стандартам	35 570 984	40 961 933
<i>Корректировка выручки:</i>		
Пересчет выручки и себестоимости по методу процента завершенности в соответствии с МСФО (IAS) 11	2 569 235	(4 049 903)
Исключение выручки между сегментами (внутригрупповых оборотов)	(1 926 715)	(1 958 677)
Реклассификация выручки от продажи жилой недвижимости	7 818	2 343 491
Прочие реклассификации выручки	1 728	(349 226)
Выручка по МСФО	36 223 050	36 947 618
(Убыток) /прибыль до налогообложения по РСБУ	(15 026 876)	1 887 448
<i>Эффект от различий принципов признаний и оценки по МСФО и по РСБУ в части:</i>		
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	15 108 572	2 971 415
Корректировка стоимости собственных выкупленных акций	(74 368)	129 286
Восстановление/(начисление) резерва по судебным искам	2 943 613	(3 287 301)
Пересчет выручки и себестоимости по методу процента завершенности (IAS) 11	(761 675)	(26 201)
Внутригрупповые операции между продолжаемой и прекращающейся деятельностью	(1 339 997)	(935 960)
Резерв по неликвидам в НЗП	1 144 555	(718 255)
Основные средства	(1 149 410)	(682 600)
Рекласс расходов, отраженных в чистой прибыли, в состав расходов по текущей деятельности	(65 684)	(151 947)
Прочие корректировки	941 205	(115 659)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль по МСФО	1 719 765	(929 774)

7. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена информация о распределении выручки по географическим сегментам:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Выручка от продаж (без НДС), исключая операции между сегментами:	33 644 269	39 003 256
В пределах Российской Федерации	29 470 789	34 434 183
США	793 844	635 149
Страны ЕС	48 247	244 634
Египет	-	3 588 492
Ангола	3 323 104	98 459
Япония	8 285	2 339

Выручка представлена в разрезе географических сегментов по местам расположения рынков сбыта. Поскольку основные производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации, активы и капитальные вложения отнесены к одному географическому сегменту, выделенному по месту расположения активов – Российской Федерации.

8. Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Отношения контроля

Связанными сторонами Группы являются:

- конечная контролирующая сторона, Российская Федерация, а также все организации, контролируемые или на которых Российская Федерация оказывает существенное влияние;
- ассоциированные компании;
- ключевой управленческий персонал Группы.

Операции с предприятиями под государственным контролем

Группа косвенно принадлежит Правительству Российской Федерации, которое является конечной контролирующей стороной Группы. Группа осуществляет деятельность в отрасли, в которой преобладают организации, прямо или косвенно контролируемые Правительством Российской Федерации посредством органов власти, федеральных агентств и прочих организаций (называемые «предприятиями под государственным контролем»). Группа взаимодействует с другими предприятиями и, находящимися под государственным контролем. Такое взаимодействие включает в себя продажу и закупку товаров и вспомогательных материалов, оказание и получение услуг.

Взаимодействие Группы с предприятиями под государственным контролем носит такой же характер, как и с предприятиями, не находящимися под государственным контролем. В Группе установлены политика по снабжению, стратегия ценообразования и процедура утверждения процесса закупок и реализации продукции и услуг, являющиеся универсальными как для предприятий, находящихся под государственным контролем, так и не зависящих от государства.

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с предприятиями под государственным контролем представлены ниже:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Выручка от продаж		
переданные результаты НИОКР	24 465 363	30 218 056
оказание прочих услуг	359 924	406 010
продажи товаров	513 637	345 266
Закупки		
полученные результаты НИОКР	3 263 314	1 951 937
покупка товаров	2 190 868	1 676 414
получение прочих услуг	26 198	18 852
Закупка имущества и других активов	3 349	-

Остатки по операциям с предприятиями под государственным контролем представлены ниже:

	<u>На 31 декабря 2016 г.</u>	<u>На 31 декабря 2015 г.</u>
Дебиторская задолженность (в т. ч. по авансам выданным)	6 302 394	4 546 149
Сумма обесценения дебиторской задолженности	497 032	185 494
Затраты по безнадежной или сомнительной дебиторской задолженности	311 537	-
Кредиторская задолженность (в т. ч. по авансам полученным)	58 041 976	38 529 100

Выплаты вознаграждения руководству

К ключевому управленческому персоналу относятся: генеральный директор, генеральный конструктор, вице-президенты, заместители генерального конструктора, руководители научно-технических центров, департаментов, филиалов, дирекций, проектных офисов, центров, управлений и служб.

Общая сумма вознаграждения членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу составила:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Сумма вознаграждения Совету директоров	9 417	9 248
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	818 826	864 512
	<u>828 243</u>	<u>873 760</u>

9. Выручка от продаж

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г. (пересмотрено)</u>
Выручка от космической деятельности	33 899 024	32 579 089
Выручка от услуг по тепло-, электро-, водоснабжению	794 586	687 502
Выручка от оказания услуг по санаторно-курортному лечению	658 847	600 098
Выручка от продажи жилой недвижимости	7 818	2 343 491
Прочая выручка	862 775	737 438
	<u>36 223 050</u>	<u>36 947 618</u>

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

10. Себестоимость продаж

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы на сырье, материалы и комплектующие	(9 625 043)	(8 596 767)
Расходы на вознаграждение работникам	(7 824 940)	(7 614 995)
Расходы на услуги соисполнителей по проведению научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ	(6 827 471)	(5 240 824)
Амортизация	(1 766 812)	(1 646 388)
Расход по резерву в связи с изменениями в оценках по долгосрочным контрактам	(202 854)	(118 333)
Расходы на ремонт и содержание оборудования	(685 007)	(714 826)
Расходы на услуги по строительству жилой недвижимости	(6 326)	(2 024 799)
Прочие расходы	(2 297 673)	(1 985 739)
	<u>(29 236 126)</u>	<u>(27 942 671)</u>

11. Административные расходы

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы на вознаграждение работникам	(3 854 509)	(3 626 745)
Матеральные расходы	(462 333)	(511 822)
Расходы на консалтинг, аудиторские и юридические услуги	(417 245)	(690 065)
Расходы на коммунальные услуги	(206 090)	(104 205)
Расходы на ремонт и содержание недвижимого имущества	(118 833)	(116 342)
Расходы на содержание оборудования и транспорта	(71 806)	(62 581)
Командировочные расходы	(44 979)	(43 398)
Амортизация	(95 651)	(118 234)
Расходы на услуги связи, интернет	(17 331)	(27 209)
Расходы на услуги по страхованию	(10 647)	(13 989)
Расходы на программы для ЭВМ	(263 288)	(154 074)
Прочие расходы	(400 462)	(337 875)
	<u>(5 963 174)</u>	<u>(5 806 539)</u>

12. Коммерческие расходы

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы на вознаграждение работникам	(87 714)	(85 063)
Комиссионное вознаграждение	(64 818)	(251 289)
Расходы на услуги по охране грузов	(39 730)	(40 152)
Расходы на рекламу и маркетинг	(24 055)	(33 436)
Амортизация	(2 199)	(1 716)
Налоги	(64)	(256)
Прочие расходы	(9 538)	(13 427)
	<u>(228 118)</u>	<u>(425 339)</u>

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

13. Доходы и расходы от прочих операций

	2016 г.	2015 г. (пересмотрено)
Прочие доходы		
Восстановление резерва под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	189 485	250 804
Штрафы к получению	74 464	4 991
Восстановление резерва по авансам выданным	56 088	-
Восстановление резерва под товары	17 232	10 335
Выбытие запасов	11 586	-
Восстановление резерва под сырье и основные материалы	40	17 381
Восстановление резерва под краткосрочную задолженность покупателей	5 123	9 464
Восстановление резерва под незавершенное производство	31 010	14 068
Восстановление резерва под расчеты по претензиям	5	15 817
Резерв по судебным искам	2 927 101	-
Выбытие основных средств	286 755	-
Прочие доходы	180 516	145 551
Итого прочие доходы	3 779 405	468 411
Прочие расходы		
Выбытие основных средств	-	(167 942)
Штрафы к выплате	(36 285)	(112 882)
Налоги	(21 830)	(42 618)
Восстановление убытков по долгосрочным договорам	(164 662)	-
Выбытие НМА	(1 228)	(566)
Резерв по судебным искам	-	(3 285 888)
Резерв по инвестиционному проекту	-	(190 563)
Резерв по авансам выданным	-	(177 485)
Выбытие запасов	-	(122 192)
Благотворительность, безвозмездная помощь	(45 511)	(53 371)
Расход по результатам инвентаризации	(139 609)	-
Амортизация	(73 199)	-
Затраты на культурно-массовую, физкультурно-оздоровительную работу	(7 525)	(12 791)
Прочие расходы	(49 516)	(261 122)
Итого прочие расходы	(539 365)	(4 427 420)

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

14. Финансовые доходы и расходы

	2016 г.	2015 г.
<i>Финансовые доходы</i>		
Прочие доходы	32 994	12 381
Доходы по процентам к получению	213 242	357 493
Выбытие финансовых активов, предназначенных для торговли	153 605	-
Дисконтирование оценочного обязательства	413 420	-
Восстановление убытка от обесценения финансового актива, предназначенного для продажи	36 017	-
Курсовые разницы, нетто	-	1 384 597
	849 278	1 754 471
<i>Финансовые расходы</i>		
Расходы по процентам к уплате	(1 671 421)	(869 495)
Курсовые разницы, нетто	(935 447)	-
Актuarные убытки в части финансовых допущений	(474 600)	(476 683)
Расходы на услуги банка	(36 938)	(123 098)
Прочие доходы и расходы по финансовой деятельности	(32 027)	(31 243)
	(3 150 433)	(1 500 519)

15. Налог на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за 2016 и 2015 годы:

	2016 г.	2015 г.
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Расход по текущему налогу на прибыль	(1 581 743)	(1 145 876)
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	1 311 904	372 824
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(269 839)	(773 052)

Ниже приведена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в Российской Федерации за 2015 и 2016 годы:

	2016 г.	2015 г.
<i>Прибыль/(убыток) до вычета налогов</i>	1 719 765	(929 773)
<i>Ставка налога на прибыль</i>	20%	20%
Условный доход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством	(343 953)	185 955
расходы на добровольное медицинское страхование, пенсионное обеспечение и выплаты сотрудникам	(94 920)	(95 447)
доходы/(расходы), не учитываемые для целей налога на прибыль	169 034	(863 560)
Налог на прибыль	(269 839)	(773 052)

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королёва»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

16. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2016 год представлены ниже:

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Капитальные вложения	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость 01.01.2016	5 990 822	4 446 830	1 475 844	6 890 957	298 521	675 668	1 744 208	21 522 850
Амортизация на 01.01.2016	-	(582 167)	(346 884)	(4 117 583)	(210 615)	-	(1 228 421)	(6 485 670)
Остаточная стоимость 01.01.2016 (пересмотрено)	5 990 822	3 864 663	1 128 960	2 773 374	87 906	675 668	515 787	15 037 180
Поступления	-	-	-	-	-	1 148 006	-	1 148 006
Внутренние перемещения	-	-	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость	2 786	304 641	187 110	302 382	30 790	(1 269 357)	441 648	-
Амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(197 675)	(116 761)	(750 214)	(30 666)	-	(355 130)	(1 450 446)
Переоценка	99 286	-	-	-	-	-	-	99 286
Выбытие	-	-	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость	-	(356)	(57 150)	(97 753)	(6 752)	(828)	(97 963)	(260 803)
Амортизация	-	61	9 223	72 760	6 379	-	26 975	115 398
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	(34)	(34)
Первоначальная стоимость	-	-	-	-	-	-	25	25
Амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2016	6 092 894	4 751 115	1 605 804	7 095 586	322 559	553 489	2 087 859	22 509 306
Амортизация на 31.12.2016	-	(779 781)	(454 422)	(4 795 037)	(234 902)	-	(1 556 551)	(7 820 693)
Остаточная стоимость на 31.12.2016	6 092 894	3 971 334	1 151 382	2 300 549	87 657	553 489	531 308	14 688 613

Примечание прилагается к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год.

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

16. Основные средства (продолжение)
 Сравнительная информация за 2015 год:

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Капитальные вложения в основные средства	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость 01.01.2015	6 735 634	4 382 697	1 928 990	12 602 332	413 428	1 822 730	1 319 181	29 204 992
Амортизация на 01.01.2015	-	(420 996)	(517 640)	(5 352 906)	(258 177)	-	(1 001 807)	(7 551 526)
Остаточная стоимость 01.01.2015	6 735 634	3 961 701	1 411 350	7 249 426	155 251	1 822 730	317 374	21 653 466
Поступления	-	-	-	-	-	599 439	-	599 439
Внутренние перемещения								
Первоначальная стоимость	38 133	253 161	(40 038)	931 633	15 752	(1 637 263)	438 622	-
Амортизация	-	-	(3 719)	47 676	4 988	-	(48 945)	-
Амортизация	-	(169 758)	(173 167)	(1 621 220)	(56 275)	-	(189 331)	(2 209 751)
Переоценка	(144 369)	-	-	-	-	-	-	(144 369)
Выбытие								
Первоначальная стоимость	-	(131 075)	(25 683)	(122 538)	(40 833)	(109 238)	(7 440)	(436 807)
Амортизация	-	2 214	5 895	47 174	31 350	-	7 440	94 073
Курсовая разница								
Первоначальная стоимость	-	-	39 612	2 035 141	-	-	-	2 074 753
Амортизация	-	-	(32 966)	(736 363)	-	-	-	(769 329)
Перевод в состав активов для продажи								
Первоначальная стоимость	(638 576)	(57 953)	(427 037)	(8 539 921)	(87 664)	-	(2 974)	(9 754 125)
Амортизация	-	6 373	374 713	3 484 925	66 865	-	2 693	3 935 569
Выбытие дочерних компаний								
Первоначальная стоимость	-	-	-	(15 690)	(2 162)	-	(3 181)	(21 033)
Амортизация	-	-	-	13 131	634	-	1 529	15 294
Первоначальная стоимость на 31.12.2015	5 990 822	4 446 830	1 475 844	6 890 957	298 521	675 668	1 744 208	21 522 850
Амортизация на 31.12.2015	-	(582 167)	(346 884)	(4 117 583)	(210 615)	-	(1 228 421)	(6 485 670)
Остаточная стоимость на 31.12.2015 (пересмотрено)	5 990 822	3 864 663	1 128 960	2 773 374	87 906	675 668	515 787	15 037 180

Примечание: информация к консолидированной финансовой отчетности является
 несомкнутой ее частью

16. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года банковские кредиты не были обеспечены основными средствами.

Переоценка земли

Справедливая стоимость земли была определена на основе метода сопоставления с рыночными данными. Это означает, что произведенная оценщиком оценка основывается на ценах активного рынка, значительно скорректированных в отношении различий, обусловленных характером, местоположением или состоянием конкретного объекта. По состоянию на дату переоценки, 31 января 2016 года, значения справедливой стоимости объектов недвижимости основываются на оценках, произведенных компанией ООО «МОК-Центр», которая является аккредитованным независимым оценщиком и оценивает аналогичные объекты с 1998 года.

Раскрытие информации об оценках справедливой стоимости переоцененной земли представлено в Примечании 34 .

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королёва»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

17. Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2016 год представлены ниже:

	НИОКР	Патенты, лицензии	Программное обеспечение	Вложения в НМА	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 г.	1 655 697	44 409	503 625	860 874	3 064 605
Поступления	448	92	2 752	115 999	119 291
Внутреннее перемещение	498 241	203 016	33 114	(734 371)	-
Выбытие первоначальной стоимости	(585 784)	(13 325)	(280 573)	-	(879 682)
Выбытие компаний	-	(661)	(282)	-	(943)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	1 568 602	233 531	258 636	242 502	2 303 271
Амортизация на 1 января 2016 г.	(836 481)	(22 573)	(403 330)	-	(1 262 384)
Начисленная амортизация	(275 518)	(14 041)	(53 073)	-	(342 632)
Выбытие амортизации	582 596	3 518	280 313	-	866 427
Выбытие компаний	-	592	124	-	716
Амортизация на 31 декабря 2016 г.	(529 403)	(32 504)	(175 966)	-	(737 873)
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	819 216	21 836	100 295	860 874	1 802 221
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	1 039 199	201 027	82 670	242 502	1 565 398

Примечание: информация к консолидированной финансовой отчетности является неотъемлемой ее частью.

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королёва»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

17. Нематериальные активы (продолжение)

Сравнительная информация за 2015 год:

	НИОКР	Патенты, лицензии	Программное обеспечение	Вложения в НМА	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 г.	800 560	41 832	494 360	1 243 288	2 580 040
Поступления	-	-	-	490 853	490 853
Внутреннее перемещение	855 137	5 676	12 454	(873 267)	-
Выбытие первоначальной стоимости	-	(2 329)	(125)	-	(2 454)
Перевод в состав активов для продажи	-	(770)	(2 985)	-	(3 755)
Выбытие компаний	-	-	(79)	-	(79)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 655 697	44 409	503 625	860 874	3 064 605
Амортизация на 1 января 2015 г.	(613 882)	(16 311)	(341 049)	-	(971 242)
Начисленная амортизация	(222 599)	(7 502)	(65 308)	-	(295 409)
Выбытие амортизации	-	773	114	-	887
Перевод в состав активов для продажи	-	467	2 861	-	3 328
Выбытие компаний	-	-	52	-	52
Амортизация на 31 декабря 2015 г.	(836 481)	(22 573)	(403 330)	-	(1 262 384)
Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.	186 678	25 521	153 311	1 243 288	1 608 798
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	819 216	21 836	100 295	860 874	1 802 221

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

18. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

Группе принадлежит неконтролирующая доля участия в ряде компаний, акции которых не котируются на бирже. Участие Группы в этих зависимых компаниях учитывается в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия.

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию по инвестициям Группы:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
<i>Обобщенная финансовая информация</i>		
Оборотные активы	108 368	196 144
Внеоборотные активы	94 902	64 141
Обязательства	50 140	52 684
Чистые активы положительные	153 130	207 601
	2016 г.	2015 г.
Выручка	84 262	238 950
Чистая прибыль	(74 242)	5 742
	2016 г.	2015 г.
Доля в чистых активах		
На начало периода	75 501	137 753
Доля в финансовых результатах после налогообложения	(14 752)	2 215
Выбытие	-	(3 089)
Обесценение	-	(61 378)
На конец периода	60 750	75 501

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. у зависимых компаний отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

19. Запасы

Ниже приведена информация об остатках основных видов запасов за вычетом накопленных резервов.

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Сырье и основные материалы	4 101 769	3 857 696
Незавершенное производство	1 570 379	2 048 902
Затраты по незавершенному строительству квартир для дольщиков	891 578	251 463
Товары	59 557	78 387
Готовая продукция	16 252	26 829
Прочие запасы	64 330	226 317
	6 703 865	6 489 594

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королёва»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

19. Запасы (продолжение)

Резерв под обесценение запасов:

	На 01 января 2016 г.	Суммы списанные как невозмещаемые	Отчисление в резерв за 2016 год	Отражено в прекращаемой деятельности	Курсовые разницы	На 31 декабря 2016 г.
Резерв под незавершенное производство	201 528	(104 040)		(97 488)	-	-
Резерв под сырье и основные материалы	40	-	(165)	125	-	-
Резерв под товары	19 417	-	(17 232)	-	(1)	2 184
	220 985	(104 040)	(17 397)	(97 363)	(1)	2 184

Сравнительная информация по обесценению запасов за 2015 год:

	На 01 января 2015 г.	Суммы списанные как невозмещаемые	Отчисления в резерв за 2015 год	Отражено в прекращаемой деятельности	Курсовые разницы	На 31 декабря 2015 г.
Резерв под незавершенное производство	1 294 718	-	(14 068)	(1 259 673)	180 551	201 528
Резерв под сырье и основные материалы	50	-	(17 381)	-	17 371	40
Резерв под товары	14 318	-	(10 335)	-	15 434	19 417
	1 309 086	-	(41 784)	(1 259 673)	213 356	220 985

При подготовке примечания к консолидированной финансовой отчетности использовались следующие источники информации:

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

20. Авансы выданные и торговая и прочая дебиторская задолженность

Авансы выданные за вычетом накопленных резервов

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Авансы выданные	15 211 556	14 288 160
	15 211 556	14 288 160

Резерв по обесценению авансов выданных:

	На 1 января 2016 г.	Восстановление резерва	На 31 декабря 2016 г.
Резерв под авансы выданные	257 623	(56 088)	201 535
	257 623	(56 088)	201 535

Сравнительная информация за 2015 год:

	На 1 января 2015 г.	Отражено в прекращаемой деятельности	Начисление резерва	На 31 декабря 2015 г.
Резерв под авансы выданные	2 099 478	(2 019 340)	177 485	257 623
	2 099 478	(2 019 340)	177 485	257 623

Текущая дебиторская задолженность за вычетом накопленных резервов

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность покупателей	1 423 442	1 907 588
Расчеты с дольщиками по целевому финансированию жилищного строительства	-	153
Расчеты с персоналом	16 811	31 387
Расчеты по претензиям	198 664	-
Расчеты с прочими дебиторами	381 558	20 023
	2 020 475	1 959 151

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

20. Авансы выданные и торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Резерв по обесценению дебиторской задолженности:

	На 1 января 2016 г.	Использование резерва	Восстановле- ние резерва	На 31 декабря 2016 г.
Резерв под краткосрочную дебиторскую задолженность покупателей	52 872	(6 037)	(5 123)	41 712
Резерв под расчеты по претензиям	267 108	(265 804)	(5)	1 299
Резерв под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	506 408	(269 242)	(189 485)	47 681
	826 388	(541 083)	(194 613)	90 692
Сравнительная информация за 2015 год:				
	На 1 января 2015 г.	Использование резерва	Восстановле- ние резерва	На 31 декабря 2015 г.
Резерв под краткосрочную дебиторскую задолженность покупателей	156 232	(93 896)	(9 464)	52 872
Резерв под расчеты по претензиям	282 925	-	(15 817)	267 108
Резерв под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	763 778	(6 566)	(250 804)	506 408
	1 202 935	(100 462)	(276 085)	826 388

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

20. Авансы выданные и торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Далее приведен анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	Не просроченная	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3- х лет	Более 3- х лет	Итого
<i>На 31 декабря 2016 г.</i>						
Торговые покупатели	843 840	329 094	28 866	237 126	26 227	1 465 153
Прочие дебиторы	282 782	6 388	58	317 136	22 839	629 203
	1 126 622	335 482	28 924	554 262	49 066	2 094 356
	Не просроченная	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3- х лет	Более 3- х лет	Итого
<i>На 31 декабря 2015 г.</i>						
Торговые покупатели	1 864 337	7 489	27 949	3 161	57 524	1 960 460
Прочие дебиторы	19 865	140 567	162	612 456	20 641	793 691
	1 884 202	148 056	28 111	615 617	78 165	2 754 151

21. Финансовые активы

В отношении финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, на каждую отчетную дату Группа анализирует, имеются ли объективные признаки того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению. В случае долевого участия, классифицированных в качестве имеющих в наличии для продажи, объективные признаки обесценения включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже их первоначальной стоимости. Определение того, что является «значительным» или «продолжительным», требует суждения. При вынесении данного суждения Группа оценивает, среди прочего, изменения цен на акции в прошлом, а также длительность периода, в течение которого справедливая стоимость инвестиций была ниже первоначальной стоимости или степень, в которой первоначальная стоимость инвестиций превышала их справедливую стоимость.

Долгосрочные финансовые активы

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Займы и дебиторская задолженность долгосрочные		
Займы выданные долгосрочные	238 066	1 010
	238 066	1 010
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Некотируемые долевыми инструментами	71 636	72 039
	71 636	72 039
Итого долгосрочные финансовые инструменты	309 702	73 049

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

21. Финансовые активы (продолжение)

Краткосрочные финансовые активы

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Займы и дебиторская задолженность		
Займы выданные, краткосрочные (не просроченные)	4 403	4 118
	4 403	4 118
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		
Котируемые долевыми финансовыми инструментами	28 730	24 234
Некотируемые долевыми инструментами	-	544 464
	28 730	568 698
Итого краткосрочные финансовые активы	33 133	572 816

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, состоят из инвестиций в долевыми ценные бумаги компаний, акции которых не включены в биржевые котировальные списки. Группе принадлежат неконтролирующие доли участия (от 5% до 12%) в ряде организаций. Группа рассматривает данные инвестиции как стратегические и сотрудничает с данными организациями при проведении исследований и производства основной продукции.

У Группы также имеются инвестиции в долевыми и долговые ценные бумаги, включенные в биржевые котировальные списки. Справедливая стоимость данных котируемых долговых и долевыми ценных бумаг определяется на основе опубликованных котировок цен на активном рынке.

22. Прочие оборотные активы

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Актив по страховому возмещению	-	5 506 429
Переплата по налогам (кроме налога на прибыль)	273 496	519 950
Переплата по налогу на прибыль	97 240	1 245
Прочие активы	1 113	557
	371 849	6 028 181

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

23. Контракты по основной деятельности долгосрочного характера

Понесенные затраты и валовая прибыль, признанные по долгосрочным договорам, составили следующие суммы:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Понесенные затраты	42 958 705	41 658 409
Признанная прибыль за вычетом признанных убытков	13 375 214	12 871 228
	<u>56 333 919</u>	<u>54 529 637</u>
Промежуточные счета	(29 015 232)	(28 393 519)
Суммы к получению от заказчиков на конец года	27 318 686	26 136 119
Суммы полученных авансов на конец года	74 300 541	56 195 484
Выручка по договорам строительства за период	<u>30 179 070</u>	<u>34 912 443</u>

24. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>На 31 декабря 2016 г.</u>	<u>На 31 декабря 2015 г.</u>
Денежные средства в кассе	4 126	4 827
Краткосрочные депозиты	676 305	676 745
Денежные средства на расчетных счетах	6 819 871	2 253 421
Денежные средства с ограничениями в использовании	22 256 182	8 449 281
	<u>29 756 484</u>	<u>11 384 274</u>

Эффективная годовая ставка процента по остатку на банковских счетах составляет 0,1-1%.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты составляли:

	<u>На 31 декабря 2016 г.</u>	<u>На 31 декабря 2015 г.</u>
Денежные средства в кассе	4 126	4 827
Краткосрочные депозиты	676 305	676 745
Денежные средства на расчетных счетах	6 819 871	2 253 421
Денежные средства с ограничениями в использовании	22 256 182	8 449 281
Денежные средства по прекращаемой деятельности	241 765	466 292
	<u>29 998 249</u>	<u>11 850 566</u>

25. Акционерный капитал и резервы

Акционерный капитал

В соответствии с учредительными документами зарегистрированный Уставный капитал ПАО «РКК «Энергия» на 31 декабря 2016 года составляет 1 123 734 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 123 734 тыс. руб.; на 1 января 2014 года: 1 123 734 тыс. руб.). Уставный капитал разделен на 1 123 734 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. за акцию.

Уставный капитал ПАО «РКК «Энергия» был сформирован до 31 декабря 2002 года, когда Российская Федерация официально вышла из состояния гиперинфляции. В консолидированном отчете о финансовом положении сумма акционерного капитала отражена с учетом изменений покупательной способности денег (индекс потребительских цен) с даты его формирования по 1 января 2003 года. С учетом индексации Уставный капитал ПАО «РКК «Энергия» на 31 декабря 2016 года составил 2 585 747 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 2 585 747 тыс. руб.; на 1 января 2015 года: 2 585 747 тыс. руб.).

26. Акционерный капитал и резервы (продолжение)

Резерв переоценки внеоборотных активов

Резерв переоценки внеоборотных активов отражает прирост справедливой стоимости земли, а также ее снижение в той степени, в которой это снижение компенсирует прирост стоимости того же актива, признанный ранее в составе капитала.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого результата, приходящегося на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде.

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на акционеров Группы	4 175 543	(9 449 284)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	892 274	892 245
Прибыль/убыток на акцию в распределении между акционерами Корпорации базовая и разводненная, руб.	4 679,66	(10 590,46)

У Корпорации нет потенциальных разводняющих инструментов, соответственно, разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

26. Выплаченные и объявленные дивиденды

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	2 478	6 233
Дивиденды, объявленные в течение года	123 853	86 218
Дивиденды, списанные в связи с истечением срока исковой давности	(2 417)	(3 965)
Дивиденды, выплаченные в течение года	(123 912)	(86 008)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	2	2 478

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

27. Резервы и оценочные обязательства

	Резерв по судебным искам	Резерв по отпускам	Резерв под гарантийные обязательства	Резерв по инвестицион- ному проекту	Итого
На 1 января 2016 г.					
Краткосрочная часть	3 287 301	787 383	5 506 429	190 563	9 771 676
	3 287 301	787 383	5 506 429	190 563	9 771 676
Отчисления в течение года	15 423	150 052	45 804	-	211 279
Выбытие компаний	-	(14 052)	-	-	(14 052)
Изменение в оценке резерва	-	-	(367 824)	-	(367 824)
Увеличение дисконтированной стоимости в течении года	-	-	(413 420)	-	(413 420)
Использовано	(3 286 212)	-	(25 316)	(190 563)	(3 502 091)
На 31 декабря 2016 г.					
Краткосрочная часть	16 512	923 383	2 549 239	-	3 489 134
Долгосрочная часть	-	-	2 196 434	-	2 196 434
	16 512	923 383	4 745 673	-	5 685 568

Сравнительная информация за 2015 год:

	Резерв по судебным искам	Резерв по отпускам	Резерв под гарантийные обязательства	Резерв по инвестицио- нному проекту	Итого
На 1 января 2015 г.					
Краткосрочная часть	9 053	833 596	-	-	842 649
	9 053	833 596	-	-	842 649
Отчисления в течение года	9 048 670	(19 916)	5 506 429	190 563	14 725 746
Использовано	(7 640)	-	-	-	(7 640)
Переведено в прекращаемую деятельность	(5 762 782)	(26 282)	-	-	(5 789 064)
На 31 декабря 2015 г.					
Краткосрочная часть	3 287 301	787 398	5 506 429	190 563	9 771 691
	3 287 301	787 398	5 506 429	190 563	9 771 691

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

28. Заемные средства

Кредиты и займы долгосрочные

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Кредиты банков (тело кредита)	7 211 214	5 049 404
	7 211 214	5 049 404

Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Кредиты банков (тело кредита)	5 526 467	6 562 067
Кредиты банков (проценты)	9 071	7 867
Займы (проценты)	-	850
	5 535 538	6 570 784

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

Справедливая стоимость кредитов и займов совпадает с их балансовой стоимостью.

Финансовая аренда

Обязательства по финансовой аренде представлены ниже:

	Минимальные арендные платежи	Текущий объем минимальных арендных платежей
На 31 декабря 2016 года		
Менее одного года	24 045	24 045
От одного года до пяти лет	-	-
Процентные платежи будущих периодов	-	-
Итого	24 045	24 045
На 31 декабря 2015 года		
Менее одного года	53 339	65 803
От одного года до пяти лет	25 961	28 757
Процентные платежи будущих периодов	15 260	-
Итого	94 560	94 560

Балансовая стоимость арендованных активов на отчетную дату и амортизация начисленная по арендованным активам в отчетном периоде:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Первоначальная стоимость	209 396	385 926
За вычетом накопленной амортизации	(27 096)	(50 698)
Чистая балансовая стоимость соглашений по финансовой аренде	182 300	335 228
Амортизация, начисленная за отчетный период	(9 696)	(16 209)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

29. Обязательства по вознаграждениям работников

Группа применяет систему пенсионного обеспечения и иных вознаграждений после окончания трудовой деятельности, которая отражается в консолидированной финансовой отчетности как план с установленными выплатами в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Пенсионное обеспечение предоставляется большинству работников Группы. Пенсионное обеспечение включает выплаты, осуществляемые НПФ «Газфонд», и выплаты, осуществляемые Группой, в связи с выходом на пенсию работников при достижении ими пенсионного возраста.

Размер предоставляемых вознаграждений зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или от сочетания этих факторов.

Основные использованные актуарные допущения:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Ставка дисконта (номинальная)	8,5	9,5
Будущее повышение заработной платы и пенсионных выплат (номинальное)	4,7	5,6
Возраст выхода на пенсию		
- для мужчин	68	68
- для женщин	63	63
Коэффициент текучести кадров	7,5%	7,5%

Средневзвешенный срок обязательств до погашения – 9 лет. Используемая при расчетах оставшаяся продолжительность жизни сотрудников в 2016 и 2015 гг. составила 14 лет для мужчин в ожидаемом пенсионном возрасте 68 лет и 21 год для женщин в ожидаемом пенсионном возрасте 63 года.

Резерв по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности в консолидированном бухгалтерском балансе представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Текущая стоимость обязательств	(5 138 256)	(4 995 786)
Справедливая стоимость активов плана	-	-
Всего чистые активы (обязательства)	(5 138 256)	(4 995 786)

У Группы отсутствуют активы плана.

29. Резерв по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности (продолжение)

Ниже приведено изменение текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
По состоянию на начало года	4 995 786	3 666 792
Стоимость услуг текущего периода	123 926	127 833
Расходы (доходы) по процентам	474 600	476 683
Итого отнесено на операционные расходы по статье «Расходы на оплату труда»	598 526	604 516
<i>(Прибыль) убыток от переоценки обязательств:</i>		
Актуарные прибыли/(убытки) - изменения финансовых предположений	(42 918)	865 181
Актуарные прибыли – изменения демографических предположений	73 242	181 755
Актуарные убытки - корректировки на основе опыта	82 502	75 857
Итого отнесено на прочий совокупный (доход) расход	112 826	1 122 793
Осуществленные выплаты	(349 252)	(398 315)
Стоимость прошлых услуг	(219 630)	-
По состоянию на конец года	5 138 256	4 995 786

Анализ чувствительности по каждому основному актуарному допущению на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

	Увеличение (уменьшение) обязательства	Увеличение (уменьшение) обязательства, %
Увеличение уровня смертности на 10%	5 072 818	(1,27)
Уменьшение уровня смертности на 10%	5 208 634	1,37
Увеличение процентной ставки на 1 п.п.	4 844 868	(5,71)
Уменьшение процентной ставки на 1 п.п.	5 476 046	6,57
Увеличение темпа роста пенсий и пособий на 1 п.п.	5 474 034	6,53
Уменьшение темпа роста пенсий и пособий на 1 п.п.	4 842 783	(5,75)
Увеличение текучести персонала на 1 п.п. для всех возрастов	5 099 861	(0,75)
Уменьшение текучести персонала на 1 п.п. для всех возрастов	5 179 603	0,8

Группа предполагает произвести отчисления в Пенсионный фонд в размере 559 000 тыс. руб. по пенсионным планам с установленными выплатами в 2017 году.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ними риски

Вышеупомянутые вознаграждения, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы, за исключением пенсий, выплачиваемых через НПФ, которые не индексируются с ростом инфляции на этапе выплат (все риски после выхода работников на пенсию несет НПФ).

Кроме инфляционного риска, пенсионные планы Группы также подвержены рискам смертности и рискам дожития.

30. Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 664 093	3 419 868
Расчеты по налогам (кроме налога на прибыль)	489 833	517 588
Обязательства по оплате труда	399 608	439 136
Прочая кредиторская задолженность	216 840	150 085
Расчеты с дольщиками	977 266	7 831
Прочие расчеты с персоналом	4 421	4 987
Задолженность по дивидендам	2	2 478
	3 752 063	4 541 973

31. Отложенные налоговые активы и обязательства

Различие в подходах между МСФО и требованиями российского налогового учета для целей расчета налога на прибыль приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные обязательства (активы) рассчитываются по ставке 20%, которая применяется, когда данные активы или обязательства будут зачтены.

Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20%.

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

31. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	31 декабря 2016 г.	Возникновение и погашение разниц		01 января 2016 г. (пересмот- рено)
		в прочем совокупном доходе	в прибыли или убытке	
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	158 973	(18 343)	164 330	12 986
Запасы	5 140	-	(645)	5 785
Нематериальные активы	-	-	(174)	174
Актив по долгосрочным контрактам	450 015	-	229 827	220 188
Дебиторская задолженность	8 637	-	(153 612)	162 249
Резервы и оценочные обязательства	42 705	-	23 283	19 422
Начисленные расходов	1 027 721	-	1 027 710	11
Прочие активы	77 760	-	(8 972)	86 732
Итого отложенные налоговые активы	1 770 951	(18 343)	1 281 747	507 547
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(1 509 532)	-	12 100	(1 521 635)
Запасы	(747 371)	-	43 695	(791 066)
Финансовые активы	-	-	-	-
Нематериальные активы	(208 542)	-	(45 129)	(163 415)
Актив по долгосрочным контрактам	(435 689)	-	125 057	(560 746)
Дебиторская задолженность	(173 268)	-	(105 654)	(67 614)
Прочие активы	-	-	88	(88)
Итого отложенные обязательства	(3 074 402)	-	30 157	(3 104 564)
Итого отложенные налоговые обязательства/активы	(1 303 451)	(18 343)	1 311 904	(2 597 017)

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

31. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., приведен ниже:

	31 декабря 2015 г. (пересмот- рено)	Возникновение и погашение разниц			01 января 2015 г. (пересмот- рено)	
		в связи с переводом в активы по прекращенной деятельности	в связи с выбытием компаний	в прочем совокупном доходе		в прибыли или убытке
Отложенные налоговые активы						
Основные средства	12 986	(50 973)	(49 074)	28 874	(8 321)	92 480
Запасы	5 785	(223 199)	-	-	(7 566)	236 550
Нематериальные активы	174	-	(159)	-	170	163
Актив по долгосрочным контрактам	220 188	(1)	-	-	(46 180)	266 369
Дебиторская задолженность	162 249	(448 719)	(1 019)	-	(26 310)	638 297
Резервы и оценочные обязательства	19 422	(31)	(145)	-	(24 297)	43 895
Начисление расходов	11	-	(33)	-	(395)	439
Прочие активы	86 732	(74 645)	(29)	-	4 640	156 766
Итого отложенные налоговые активы	507 547	(797 568)	(50 459)	28 874	(108 259)	1 434 959
Отложенные налоговые обязательства						
Основные средства	(1 521 635)	(1)	2 824	-	498 667	(2 023 125)
Запасы	(791 066)	-	-	-	96 291	(887 357)
Финансовые активы	-	2 163	-	-	652	(2 815)
Нематериальные активы	(163 415)	-	5	-	(128 463)	(34 957)
Актив по долгосрочным контрактам	(560 746)	-	7	-	112 916	(673 669)
Дебиторская задолженность	(67 614)	28 799	-	-	(71 842)	(24 571)
Прочие активы	(88)	149	-	-	172	(409)
Итого отложенные обязательства	(3 104 564)	31 110	2 836	-	508 393	(3 646 903)
Итого отложенные налоговые обязательства/активы	(2 597 017)	(766 458)	(47 623)	28 874	400 134	(2 211 944)

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

32. Государственные субсидии

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
На 1 января	322 232	340 467
Получено за год	1 101	37 132
Отражено в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(67 649)	(55 367)
На 31 декабря	<u>255 684</u>	<u>322 232</u>

Государственные субсидии были получены на осуществление НИОКР. В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

33. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, риск рыночной цены), риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Группы по управлению перечисленными рисками приведена ниже:

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов.

Группа не подвержена значительному влиянию кредитного риска. Политика Группы по минимизации кредитного риска заключается в оказании услуг и реализации товаров клиентам с хорошей кредитной историей и регулярному отслеживанию портфеля дебиторской задолженности за прошлые периоды. Остаток денежных средств содержится на банковских счетах финансовых организаций с хорошей кредитной историей. Политика Группы предусматривает возможность сокращения сумм, предоставляемых по кредиту какой-либо финансовой организации.

	<u>На 31 декабря 2016 г.</u>	<u>На 31 декабря 2015 г.</u>
Дебиторская задолженность покупателей краткосрочная	1 423 442	1 907 588
Расчеты с дольщиками по целевому финансированию жилищного строительства	-	153
Расчеты с прочими дебиторами	381 558	20 022
Займы выданные	242 469	5 128
Котируемые долевыми финансовыми инструментами	28 730	24 234
Некотируемые долевыми инструментами	71 636	616 503
Денежные средства и их эквиваленты	29 756 484	11 384 274
Итого максимальный кредитный риск	<u>31 904 319</u>	<u>13 957 902</u>

33. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска.

Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются раз в год или чаще.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, риск рыночной цены).

Риск рыночной цены

Риском рыночной цены является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений конъюнктуры рынка. Финансовые вложения Группы подвержены влиянию риска рыночной цены, возникающего от неопределенности будущей стоимости финансовых вложений. Риск рыночной цены управляется через диверсификацию портфеля ценных бумаг.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на фондовом рынке на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие торговые операции и признанные активы и обязательства деноминируются в валюте, не являющейся для Группы валютой измерения. Группа подвергается действию валютного риска главным образом по отношению к доллару США и Евро. Руководство отслеживает колебания курсов валюты и действует соответствующе.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату.

Риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31.12.2016 г.:

	На 31 декабря 2016 г.		
	Доллары США	Евро	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	1 125	2 660	3 785
Займы выданные, краткосрочные	6 233	-	6 233
Денежные средства и их эквиваленты	2 686 958	21 124	2 708 082
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(51 376)	(32 866)	(84 242)
Итого	2 642 940	(9 082)	2 633 858

Риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31.12.2015 г.:

	На 31 декабря 2015 г.		
	Доллары США	Евро	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	387	419 346	419 733
Денежные средства и их эквиваленты	1 146 418	113	1 146 531
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(88 151)	(134 629)	(222 780)
Итого	1 058 654	284 830	1 343 484

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

33. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение прибыли, убытка и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, относительно функциональной валюты Группы, притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2016 г.			
	Ослабле- ние доллара США на 5%	Укрепле- ние доллара США на 5%	Ослабле- ние евро на 5%	Укрепле- ние евро на 5%
Влияние на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей				
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	(56)	56	(133)	133
Займы выданные, краткосрочные	(312)	312	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	(134 348)	134 348	(1 056)	1 056
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	2 569	(2 569)	1 643	(1 643)
	(132 147)	132 147	454	(454)

Сравнительная информация на 31.12.2015 года:

	На 31 декабря 2015 г.			
	Ослабле- ние доллара США на 5%	Укрепле- ние доллара США на 5%	Ослабле- ние евро на 5%	Укрепле- ние евро на 5%
Влияние на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей				
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	(19)	19	(20 967)	20 967
Денежные средства и их эквиваленты	(57 321)	57 321	(6)	6
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	4 408	(4 408)	6 731	(6 731)
	(52 933)	52 933	(14 242)	14 242

33. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства. Предполагается, что инвестиции в акции и неденежные активы не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

Риск ликвидности.

Риск ликвидности возникает, когда активы и пассивы не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Группа минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы, срок погашения которых по договору наступил. Таблицы составлены на основе недисконтированных денежных потоков финансовых обязательств, начиная с самой ранней даты, в которую Группа обязана произвести платеж. Данные включают денежные потоки, как по основному долгу, так и по процентам.

	По требованию	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3-х лет	Более 3-х лет	Итого будущие денежные потоки
На 31 декабря 2016 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	496 834	1 167 257	2	-	-	1 664 093
Платежи по финансовой аренде	-	24 045	-	-	-	24 045
Платежи по прочей кредиторской задолженности	12 010	44 494	-	349	186	57 039
Платежи по кредитам и займам	-	4 499 314	2 153 412	8 274 698	529 048	15 456 472
	508 844	5 735 110	2 153 414	8 275 047	529 234	17 201 649
На 31 декабря 2015 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	834 679	2 583 245	1 944	-	-	3 419 868
Платежи по финансовой аренде	-	53 339	25 961	-	-	79 300
Платежи по прочей кредиторской задолженности	31 586	126 330	-	-	-	157 916
Платежи по кредитам и займам	-	2 145 794	5 645 052	5 571 092	749 242	14 111 180
	866 265	4 908 708	5 672 957	5 571 092	749 242	17 768 264

33. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прочие риски

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Группы. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Группу.

34. Справедливая стоимость

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости.

	Оценка по справедливой стоимости с использованием		
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ных наблю- даемых исход- ных данных (Уровень 2)	Значитель- ных ненаблю- даемых исход- ных данных (Уровень 3)
31.12.2016			
Нефинансовые активы			
Земля	-	-	6 092 894
Активы по прекращаемой деятельности	-	-	698 542
Финансовые активы			
Котируемые долевыми финансовыми инструментами	28 730	-	-
Некотируемые долевыми инструментами	-	-	71 636
31.12.2015			
Нефинансовые активы			
Земля	-	-	5 990 822
Активы по прекращаемой деятельности	-	-	821 878
Финансовые активы			
Котируемые долевыми финансовыми инструментами	24 234	-	-
Некотируемые долевыми инструментами	-	-	616 503

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов (уровень 1), дебиторской задолженности и дебиторской задолженности, а также займов выданных (уровень 3) приблизительно равна их учетной стоимости, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов (уровень 3) приблизительно равна их учетной стоимости отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении (эффективная ставка процентов по кредитам является рыночной).

35. Условные события и обязательства

Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора

Группа заключила ряд соглашений о коммерческой аренде на недвижимость (земельные участки и производственные площади). Сроки аренды по данным соглашениям варьируется от 25 до 49 лет по земельным участкам и 11 месяцев по производственным площадям. Указанные соглашения об аренде не налагают на Группу никаких ограничений.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря:

	2016 г.	2015 г.
В течение одного года	84 733	108 347
Свыше 1 года, но не более 5 лет	134 000	-
	218 733	108 347

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям; оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Группы уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Группы, что может привести к существенным последствиям.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России.

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось, что может повлиять на операционную деятельность и финансовое положение Группы.

Группа имеет полную страховую защиту в отношении своих производственных сооружений, а также по обязательствам перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным здоровью, имуществу и окружающей среде в результате эксплуатации опасных производственных объектов Группы.

В 2015 году в рамках исполнения обязательств по долгосрочному контракту был осуществлен запуск спутника. В том же году по причине нештатной ситуации спутник был утрачен. Данный случай был застрахован Группой, сумма страхового возмещения составила 75,5 млн долларов США. Группа отразила обязательство по восстановлению спутника в сумме страхового возмещения.

Судебные процессы

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. На дату подготовки настоящей консолидированной отчетности к Группе подан ряд исковых заявлений от Федерального космического агентства «Роскосмос», связанных с нарушением сроков исполнения обязательств по контрактам со стороны Группы. Общая сумма предъявленной неустойки составляет 650 000 тыс. рублей. Судопроизводство по данным искам начато в 2015 году. Вероятность исхода дела в пользу истца оценивается как низкая, поэтому резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности не формировался, за исключением созданных резервов по иным судебным спорам.

35. Условные события и обязательства (продолжение)

Судебное разбирательство с концерном «Боинг»

1 февраля 2013 года концерн «Боинг» подал иск к ПАО «РКК «Энергия» и к компаниям ООО «Энергия-Оверсиз» и Energia Logistics Ltd в Суд Центрального округа штата Калифорния (США) о нарушении «Соглашения о создании компании Си Лонч» от 3 мая 1995 года и «Соглашения о гарантии и обеспечении» от 3 февраля 1996 года.

12 мая 2016 года суд центрального округа Калифорнии вынес решение в отношении требований авиационного концерна «Боинг», в котором суд удовлетворил требования концерна на сумму 330 млн долларов США без учета гонораров и затрат на юридическое сопровождение процесса.

В июне 2016 года концерн «Боинг» подал в тот же суд заявление о возмещении судебных расходов на процесс. Кроме того, концерн подал заявление на регистрацию решения суда штат Калифорнии в других юрисдикциях США и начал процедуру дискавери, направив запрос на представление информации и документов об активах ПАО «РКК «Энергия».

В том же месяце ПАО «РКК «Энергия» подала заявление в суд штата Калифорнии о пересмотре судебного решения о взыскании 330 млн долларов США и возражения против необоснованно широкого требования концерна «Боинг».

18 июля 2016 года между ПАО «РКК «Энергия» и концерном «Боинг» заключено юридическое соглашение, по которому стороны заявляют о своих намерениях достичь мирового соглашения. В связи с этим, суд штата Калифорния приостановил рассмотрение всех текущих дел в отношении концерна «Боинг» и ПАО «РКК «Энергия».

17 марта 2017 года суд центрального округа Калифорнии вынес приказ о прекращении дела (без права подачи иска по тому же основанию) между компанией Боинг и ПАО «РКК «Энергия» (РФ), Energia Overseas LLC (США) и Energia Logistics Ltd (США) в связи с заключением сторонами окончательного мирового соглашения.

Обязательства по природоохранной деятельности

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, не имеет.

Активы социального назначения

Компании Группы как в Российской Федерации, так и в других странах выделяют средства на спонсорскую поддержку государственных проектов, объектов местной инфраструктуры и социальное обеспечение своих сотрудников. Такие вложения включают отчисления на строительство, развитие и содержание жилищного фонда, больниц, транспорта, зон отдыха, а также отчисления на прочие социальные нужды. Объем подобного финансирования определяется руководством Группы на регулярной основе и капитализируется или относится на затраты по мере возникновения.

Условные налоговые обязательства

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 крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого

35. Условные события и обязательства (продолжение)

российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую Финансовую отчетность.

Политическая ситуация

В течение 2014–2016 гг. наблюдался рост политической и экономической нестабильности на Украине. Группа внимательно следит за ситуацией и оценивает риски, связанные с ее деятельностью на территории Украины. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа признала убыток от обесценения в отношении запасов в сумме 1 281 974 тыс. руб. (31.12.2015: 1 259 673 тыс. руб.) и в отношении авансов выданных в сумме 2 024 226 тыс. руб. (31.12.2015: 2 025 594 тыс. руб.).

Руководство считает, что в настоящее время какие-либо иные потенциальные существенные убытки или убытки, которые могут быть оценены с достаточной долей вероятности, в связи с ситуацией на Украине отсутствуют.

В июле–сентябре 2014 года США, ЕС и некоторые другие страны ввели ряд секторальных санкций в отношении ряда российских компаний. Группа учитывает указанные санкции в своей деятельности и на постоянной основе осуществляет их мониторинг, а также проводит анализ влияния санкций на финансовое положение и результаты хозяйственной деятельности Группы.

36. События после отчетной даты

24 июня 2017 года Общим собранием акционеров ПАО «РКК «Энергия» было принято решение о не начислении и невыплате дивидендов за 2016 год.