

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РАКЕТНО-КОСМИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ
«ЭНЕРГИЯ» ИМЕНИ С.П. КОРОЛЁВА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ,
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

СОДЕРЖАНИЕ

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	12
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	14

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Группа и ее деятельность	16
2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики	18
3. Основные положения Учетной политики	22
4. Исправление ошибки	43
5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность, и неконтролирующая доля участия	49
6. Прекращаемая деятельность	53
7. Информация по сегментам	57
8. Расчеты и операции со связанными сторонами	59
9. Выручка от продаж	60
10. Себестоимость продаж	61
11. Административные расходы	61
12. Расходы на продажу и реализацию	61
13. Доходы и расходы от прочих операций	62
14. Финансовые доходы и расходы	63
15. Налог на прибыль	63
16. Основные средства	64
17. Нематериальные активы	67
18. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	69
19. Запасы	69
20. Авансы выданные и торговая и прочая дебиторская задолженность	71
21. Финансовые активы	73
22. Прочие оборотные активы	74
23. Контракты по основной деятельности долгосрочного характера	74
24. Денежные средства и их эквиваленты	74
25. Акционерный капитал и резервы	75
26. Выплаченные и объявленные дивиденды	75
27. Резервы и оценочные обязательства	76
28. Заемные средства	77
29. Финансовая аренда	78
30. Обязательства по пенсионным планам с установленными взносами	78
31. Кредиторская задолженность	80
32. Отложенные налоговые активы и обязательства	81
33. Государственные субсидии	83
34. Управление финансовыми рисками	83
35. Справедливая стоимость	87
36. Условные события и обязательства	87
37. События после отчетной даты	89

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 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» имени С.П. Королёва» 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 2017 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, позволяющей 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

Солнцев В.Л.

Генеральный директор

Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»

«27» апреля 2018 года



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества
«Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва» (Организация) (ОГРН 1025002032538, дом 4А, улица Ленина, г. Королёв, 141070) и его дочерних предприятий (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 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

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 нашего мнения.

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.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита
<i>Актuarные расчеты</i>	
<i>Оценка обязательства по вознаграждениям работников</i> <i>См. примечание 30 «Обязательства по пенсионным планам с установленными взносами»</i> Негосударственное пенсионное обеспечение работников Группы осуществляется через негосударственный пенсионный фонд - АО «НПФ «Газфонд».	Для оценки пенсионных обязательств Группы на 31 декабря 2017 года в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» руководством привлечался внешний независимый эксперт. 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. Мы проверили независимость, объективность и знания эксперта путем проведения интервью, анализа условий договора на проведение актуарной оценки и оценки предыдущего опыта.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Мы обратили особое внимание на этот вопрос в связи с существенностью суммы для консолидированной финансовой отчетности Группы (около 30% 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>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) изменение численного состава работников и пенсионеров; 3) 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 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> <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.</p> <p>Большинство контрактов с заказчиками учитывается в соответствии с их степенью завершенности, методом, определенным в МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство».</p> <p>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 2017 году Группа отразила выручку в сумме 38 312 431 тыс. руб. по договорам на строительство, что составляет 83% от общей суммы выручки за 2017 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>

Прочая информация

Генеральный директор Организации несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «РКК «Энергия» за 2017 год и ежеквартальном отчете за I квартал 2018 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой и ежеквартальный отчеты, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, 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 при ознакомлении с годовым и ежеквартальными отчетами мы приходим к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Генеральный директор Организации (руководство) несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- a) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

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

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

28 апреля 2018 года

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

		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. <i>(пересмотрено, Примечание 4)</i>	01 января 2016 г. <i>(пересмотрено, Примечание 4)</i>
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	16	19 697 719	20 568 911	21 329 494
Нематериальные активы	17	1 191 624	1 565 398	1 802 221
Отложенные налоговые активы	32	1 806 377	1 781 709	507 547
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	18	61 798	60 750	75 501
Внеоборотные финансовые активы	21	303 643	309 702	73 049
Итого внеоборотные активы		23 061 161	24 286 470	23 787 812
Оборотные активы				
Запасы	19	8 289 960	6 983 972	6 545 138
Актив по долгосрочным контрактам	23	31 082 668	27 318 686	26 136 119
Авансы выданные		18 703 028	15 211 556	14 288 160
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	2 575 197	2 020 475	1 959 152
НДС к возмещению		608 362	754 982	497 143
Финансовые активы	21	31 588	33 133	572 816
Денежные средства и их эквиваленты	24	33 986 669	29 756 484	11 384 274
Прочие оборотные активы	22	350 565	371 849	6 028 181
Итого оборотные активы		95 628 037	82 451 137	67 410 983
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	6	5 559 953	6 075 409	7 764 865
ИТОГО АКТИВЫ		124 249 151	112 813 016	98 963 660
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Акционерный капитал	25	2 585 747	2 585 747	2 585 747
Накопленный убыток		(6 824 708)	(5 154 964)	(9 453 038)
Трансляционная разница		397 745	135 117	(811 680)
Собственные акции		(531 336)	(531 354)	(531 478)
Резервы переоценки внеоборотных активов		1 013 839	1 467 566	1 484 209
Прочие резервы		53 649	222 209	222 069
Итого капитал акционеров Корпорации		(3 305 064)	(1 275 679)	(6 504 171)
Доля неконтролирующих акционеров		(173 759)	(60 485)	94 040
Итого капитал		(3 478 823)	(1 336 164)	(6 410 131)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

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

		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. <i>(пересмотрено, Примечание 4)</i>	01 января 2016 г. <i>(пересмотрено, Примечание 4)</i>
	Прим.			
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы долгосрочные	28	10 922 067	7 211 214	5 049 404
Обязательства по пенсионным планам с установленными взносами		6 202 756	5 138 256	4 995 786
Отложенные налоговые обязательства	32	3 831 220	4 164 952	4 240 181
Резервы и оценочные обязательства долгосрочные	27	-	2 196 434	-
Задолженность по лизинговым платежам долгосрочная	29	-	-	25 961
Итого долгосрочные обязательства		20 956 043	18 710 856	14 311 332
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность краткосрочная	31	7 563 837	3 805 854	4 541 973
Авансы полученные		85 452 773	81 226 673	62 360 041
Кредиты и займы краткосрочные	28	4 981 439	5 535 538	6 570 784
Резервы и оценочные обязательства	27	5 750 807	3 489 134	9 771 691
Государственные субсидии	33	193 655	255 684	322 232
Задолженность по лизинговым платежам краткосрочная	29	-	24 045	53 339
Текущие обязательства по налогу на прибыль		527 898	581	358 439
Итого краткосрочные обязательства		104 470 409	94 337 509	83 978 499
Обязательства, непосредственно связанные с активами выбывающей группы, предназначенными для продажи	6	2 301 522	1 100 815	7 083 960
Итого обязательства		127 727 974	114 149 180	105 373 791
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		124 249 151	112 813 016	98 963 660

Солнцев В.Д.

Генеральный директор
 Публичного акционерного общества
 «Ракетно-космическая корпорация «Энергия»
 имени С.П. Королёва»

«27» апреля 2018 года

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

	Прим.	2017 г.	2016 г. (пересмотрено, Примечание 4)
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выручка от продаж	9, 4	46 090 935	36 223 050
Себестоимость продаж	10, 4	(36 260 960)	(29 187 919)
Валовая прибыль		9 829 975	7 035 131
Административные расходы	11	(6 047 625)	(5 999 183)
Расходы на продажу и реализацию	12	(242 580)	(228 632)
Доходы от прочих операций	13	1 218 370	3 625 517
Расходы от прочих операций	13	(1 192 046)	(518 316)
Прибыль от операций		3 566 094	3 914 517
Доходы от финансовых операций	14	357 497	849 278
Расходы от финансовых операций	14	(2 606 710)	(3 150 433)
Доля в прибыли /(убытке) ассоциированных компаний	18	1 078	(14 752)
Прибыль до налога на прибыль		1 317 959	1 598 610
Текущий налог на прибыль	15	(1 272 157)	(1 581 743)
Доход по отложенному налогу на прибыль	32, 4	346 074	1 343 712
Расход по налогу на прибыль		(926 083)	(238 031)
Прибыль после налога на прибыль от продолжающейся деятельности		391 876	1 360 579
ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
(Убыток)/прибыль после налога на прибыль от прекращаемой деятельности	6	(1 850 519)	2 571 090
Итого чистый (убыток)/прибыль		(1 458 643)	3 931 669

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

	Прим.	2017 г.	2016 г. (пересмотрено, Примечание 4)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Трансляционная разница		262 628	946 797
Изменение резерва по финансовым инструментам, удерживаемым для продажи		-	(10)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Изменение резерва переоценки основных средств	16	(57 243)	(20 804)
Влияние налога на прибыль, относящееся к изменению резерва переоценки основных средств	32	11 450	4 161
Актuarные убытки от переоценки пенсионных планов с установленными выплатами	30	(904 845)	(112 826)
Прочий совокупный (расход)/доход за год за вычетом налога на прибыль		(688 010)	817 318
Итого совокупный (расход)/доход за год		(2 146 653)	4 748 987
(Убыток)/прибыль после налога на прибыль, причитающаяся:			
Акционерам компании		(1 341 395)	4 086 194
Неконтролирующим акционерам		(117 248)	(154 525)
Совокупный (расход)/доход за год, причитающийся:			
Акционерам компании		(2 029 405)	4 903 512
Неконтролирующим акционерам		(117 248)	(154 525)
Базовая/разводненная прибыль/(убыток) в расчете на одну акцию, причитающийся акционерам публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королёва», руб.	25, 4	(1 503,30)	4 579,53

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

Прим.

	Капитал, приходящийся на собственников материнской компании							Некон- троли- рующая доля участия	Всего
	Акцио- нерный капитал	Накоплен- ный убыток	Трансля- ционная разница	Собст- венные акции	Резерв переоцен- ки земли	Прочие резервы	Капитал собствен- ников		
Показатели на 31 декабря 2016 года (пересмотрено)	2 585 747	(5 154 964)	135 117	(531 354)	1 467 566	222 209	(1 275 679)	(60 485)	(1 336 164)
Прибыль/(убыток) после налога на прибыль	-	(1 341 395)	-	-	-	-	(1 341 395)	(117 248)	(1 458 643)
Прочий совокупный (расход)/доход	-	(904 845)	262 628	-	(45 793)	-	(688 010)	-	(688 010)
Итого совокупный доход/расход	-	(2 246 240)	262 628	-	(45 793)	-	(2 029 405)	(117 248)	(2 146 653)
Списание резерва переоценки в связи с выбытием основных средств	-	407 934	-	-	(407 934)	-	-	-	-
Покрытие убытков за счет резервного фонда	-	168 560	-	-	-	(168 560)	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	3 974	3 974
Прочие операции с собственниками	-	2	-	18	-	-	20	-	20
Показатели на 31 декабря 2017 года	2 585 747	(6 824 708)	397 745	(531 336)	1 013 839	53 649	(3 305 064)	(173 759)	(3 478 823)

Прикладываемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
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	Накоплен- ный убыток	Трансля- ционная разница	Собствен- ные акции	Резерв переоценк и земли	Прочие резервы	Капитал собствен- ников		
	2 585 747	(14 582 317)	(811 680)	(531 478)	1 401 247	222 069	(11 716 412)	94 040	(11 622 372)
4	-	5 129 279	-	-	82 962	-	5 212 241	-	5 212 241
	2 585 747	(9 453 038)	(811 680)	(531 478)	1 484 209	222 069	(6 504 171)	94 040	(6 410 131)
	-	4 086 194	-	-	-	-	4 086 194	(154 525)	3 931 669
	-	(112 826)	946 797	-	(16 643)	(10)	817 318	-	817 318
	-	3 973 368	946 797	-	(16 643)	(10)	4 903 512	(154 525)	4 748 987
	-	(150)	-	-	-	150	-	-	-
	-	10 478	-	-	-	-	10 478	-	10 478
26	-	(123 853)	-	-	-	-	(123 853)	-	(123 853)
5	-	435 814	-	-	-	-	435 814	-	435 814
	-	2 417	-	124	-	-	2 541	-	2 541
	2 585 747	(5 154 964)	135 117	(531 354)	1 467 566	222 209	(1 275 679)	(60 485)	(1 336 164)

Показатели на 1 января 2016 года

(до пересмотра)

Корректировка на начало года

Показатели на 1 января 2016 года

(пересмотрено)

Прибыль/(убыток) после налога на прибыль

Прочий совокупный доход/(расход)

Итого совокупный доход

Изменение резервного капитала

Списание резерва переоценки в связи с
выбытием основных средств

Дивиденды

Выбытие дочерних компаний

Прочие операции с собственниками

Показатели на 31 декабря 2016 года
(пересмотрено)

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

	Прим.	2017 г.	2016 г. (пересмотрено)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль от продолжающейся деятельности до налога на прибыль		1 317 959	1 598 610
(Убыток)/прибыль от прекращаемой деятельности до налогообложения	6	(1 850 150)	2 803 738
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(532 191)	4 402 348
<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	1 871 047	2 262 779
Проценты к уплате начисленные		1 507 840	1 671 421
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и НМА	13	(337 263)	1 228
Изменение резерва по запасам	13	834 597	128 023
Изменение активов и обязательств по прекращаемой деятельности	6	-	(3 466 076)
Изменение резерва по начисленным расходам	13	(282 615)	(595 281)
Изменение резерва по судебным искам	27	(715)	(3 286 212)
Убыток от выбытия компаний		3 974	-
Курсовые разницы		289 670	935 447
Проценты к получению начисленные		(167 199)	(213 242)
Актуарные убытки в части финансовых допущений	30	394 783	474 600
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	13	(17 013)	(250 701)
Прибыль от финансовых активов, предназначенных для торговли		-	(4 525)
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний	18	(1 078)	14 752
Прочие расходы/(доходы) по финансовой деятельности		47	(153 605)
Прочие неденежные доходы		521 407	(437 313)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		4 085 291	1 483 643
(Увеличение)/уменьшение запасов		(1 450 555)	142 279
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(558 138)	86 872
Увеличение авансов выданных		(3 633 288)	(1 554 478)
Уменьшение авансов полученных		4 491 078	18 906 546
Увеличение актива по долгосрочным договорам		(3 763 982)	(1 182 567)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 274 221	3 838 024
Денежные средства от операционной деятельности		1 444 627	21 720 319
Налог на прибыль уплаченный		(634 517)	(2 200 846)
Проценты уплаченные		(1 524 620)	(1 695 828)
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(714 510)	17 823 645

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

	Прим.	2017 г.	2016 г. (пересмотрено)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(598 929)	(1 267 297)
Поступление от продажи основных средств и нематериальных активов		2 739 013	157 858
Чистое изменение займов выданных		2 089	(237 056)
Проценты полученные		167 199	213 242
Продажа дочерних компаний (за вычетом принадлежащих им денежных средств)		-	(16 062)
Выплаты на приобретение некотируемых долевых инвестиций		5 468	-
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	698 207
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ (ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В) ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		2 314 840	(451 108)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления кредитов и займов	14,28	14 018 487	12 841 590
Погашение кредитов и займов	14,28	(10 851 266)	(11 576 246)
Погашение обязательств по финансовой аренде	29	(24 045)	(55 255)
Продажа собственных акций		18	124
Дивиденды, выплаченные акционерам Корпорации		-	(123 912)
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		3 143 194	1 086 301
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов за период		4 743 524	18 458 838
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	24	29 998 249	11 850 566
Курсовая разница		(133 806)	(311 155)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	24	34 607 967	29 998 249

1. Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва» (далее – ПАО «РКК «Энергия», «Корпорация», «Материнская компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») была утверждена к выпуску руководством ПАО «РКК «Энергия» 27 апреля 2018 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.

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

- Пилотируемые орбитальные комплексы и корабли;
- Автоматические космические системы;
- Ракетные системы.

В направлении **«Пилотируемые орбитальные комплексы и корабли»** 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;
- 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.

С 2014 года комплекс продолжает находиться в базовом порту (г. Лонг-Бич, Калифорния, США) в режиме консервации, в контролируемом работоспособном состоянии и готовности адаптации применительно к ожидаемому решению о его статусе.

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

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

23 декабря 2016 г. группа компаний «Морской старт», аффилированных с ПАО «РКК «Энергия», подписала с компаниями, входящими в S7 Group, два Соглашения по продаже активов проекта «Морской старт». Соглашения подписаны с рядом отлагательных условий. После их выполнения право собственности на основные активы проекта «Морской старт» (Сборочно-командное судно, стартовую платформу и наземное вспомогательное оборудование) перейдет к новым собственникам.

Окончательное закрытие сделки произошло в первом полугодии 2018 года, после получения необходимых разрешительных лицензий от госорганов США, подробную информацию см. в п. 37.

S7 Group и ПАО «РКК «Энергия» намерены продолжить сотрудничество, а ПАО «РКК «Энергия» будет оказывать всяческое содействие по развитию и эксплуатации комплекса «Морской старт».

Основные акционеры

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
	38,2%	38,2%
	+ 17,4% в ДУ	+ 17,4% в ДУ
АО «Объединенная ракетно-космическая корпорация»	+3,2% в ДУ	+3,2% в ДУ
ООО «Управляющая компания «Агана»	12,7%	12,7%
ЗАО «Лидер»	12,4%	12,4%

В 2016 году 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.

Из-за сложившейся экономической и рыночной ситуации в России и для улучшения финансовых показателей Группы руководством в настоящий момент утвержден план финансового оздоровления, который включает меры по улучшению показателя выручки, сокращению расходов и продаже непрофильных активов.

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

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Основа подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB), действующими в период подготовки отчетности и применимыми к деятельности «Группы»

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют 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.

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 36. В 2017 году Группа получила убыток в сумме 1 458 643 тыс. руб. В 2016 году сумма прибыли составила 3 931 669 тыс. руб. На 31 декабря 2017 года краткосрочные обязательства превышают оборотные активы на 8 842 372 тыс. руб., капитал Группы меньше акционерного капитала на 6 064 570 тыс. руб.

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.

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

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 непроизводственного 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 предпосылки, что данные вложения косвенным образом способствуют притоку денежных средств и их эквивалентов.

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. 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. Иные операции аренды классифицируются как операционная аренда.

Прекращаемая деятельность

В 2015 году Советом директоров Корпорации было принято решение об осуществлении процедуры продажи активов проекта «Морской старт». Руководство считает, что 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 на сегодняшний день сделка завершена, см. п.37.

Из Группы в 2017 году вышли:

- зависимая компания ОАО «Консорциум «Космическая регата» и
- дочерняя компания ЗАО «РТЦ Энергия – РиТМ».

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 2017 года.

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

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

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 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 потребуются 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 проверки могут быть

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

подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 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 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.

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

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 взаимоисключаются. 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 неконтрольной доли участия;

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

- 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.

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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Ассоциированными компаниями считаются такие компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние.

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).

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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.

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 погашения 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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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.

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:

(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;

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

- 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.

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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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).

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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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.

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.

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

Группы основных средств	Срок полезной службы, лет
Земля	Не амортизируется
Здания	15-85
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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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.

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 лицензии.

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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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».

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

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

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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

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

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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой 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.

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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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

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

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

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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 прогнозных 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.

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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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.

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 прибыли 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.

Актуарные 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 прибыли 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 добавить 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.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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.

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.

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.

Изменения в стандартах, которые вступили в силу с 1 января 2017 года.

Данные улучшения вступили в силу 1 января 2017 года или после этой даты и не оказывают существенного влияния на Группу.

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

В соответствии с пунктом 44А МСФО (IAS) 7 требуется раскрытие информации, позволяющей оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Теперь требуется в отчетности указывать:

- денежные потоки от финансовой деятельности;
- получение или потеря контроля над дочерними организациями или прочими бизнесами;
- влияние колебаний валютных курсов;
- изменение справедливой стоимости и др.

Информация 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.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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». Изменения разъясняют, что нереализованные убытки по долговому инструменту оцениваются по справедливой стоимости независимо от того, как держатель долговых инструментов собирается возмещать их стоимость (путем продажи или погашения).

Для расчета отложенного налогового актива учитывается разница между ожидаемой суммой к получению (при погашении) и текущей справедливой стоимостью долговых инструментов.

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).

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) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»

Поправка устанавливает, что организация не обязана раскрывать обобщенную финансовую информацию по дочерней организации, совместному предприятию или ассоциированной организации, которые классифицируются как предназначенные для продажи.

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

Организация должна применять данные поправки ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки для более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

Долговые инструменты следует классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Инвестиции в долевые инструменты, за исключением тех, для которых применяется консолидация или учет с использованием метода долевого участия, должны классифицироваться и оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход либо через прибыль и убыток. Финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, будут оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Займы и дебиторская задолженность будут оцениваться по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки. Основная часть финансовых обязательств будет классифицироваться по амортизированной стоимости.

МСФО (IFRS) 9 вводит модель ожидаемых кредитных убытков, которая заменяет собой модель понесенных убытков в МСФО (IAS) 39. Теперь требуется признание резерва по сомнительной задолженности по всем финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости (в т.ч. по «Дебиторской задолженности»), а также долговым инструментам, классифицированным как финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (например, ценные бумаги, удерживаемые для целей ликвидности), с момента первоначального признания, независимо от того, произошло ли событие убытка. В результате резерв по сомнительной задолженности Группы, по предварительным оценкам, может увеличиться на 632 810 тыс. руб. в 2017 году

Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Учет долгосрочных договоров на строительство» и соответствующие разъяснения. 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. Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что организация признает выручку, когда покупатель получает контроль над товарами.

Новый стандарт обязателен к применению и 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. Группа планирует применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния в нераспределенной прибыли по состоянию на дату первоначального применения, то есть, 1 января 2018 года. Группа не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительному периоду, который будет представлен в отчетности.

Группа оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 15 и не ожидает что применение нового стандарта окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправка устанавливает порядок освобождения от применения метода долевого участия в ассоциированных организациях с 01 января 2018 г.

Если инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие принадлежат прямо организации, которая специализируется на венчурных инвестициях или является взаимным фондом, паевым фондом или аналогичной организацией, включая страховые фонды инвестиционного типа, или владение осуществляется через такую организацию, то в этом случае организация может решить оценивать такие инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

4. Исправление ошибки

В аудиторском заключении по консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год было выражено мнение с оговоркой о некорректном применении МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» при выборе модели учета основных средств.

В 2017 году Группой была поведена оценка справедливой стоимости основных средств на дату перехода на МСФО с привлечением независимого оценщика. Ошибка была исправлена путем пересчета соответствующих статей финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды. Остаточная стоимость основных средств на 1 января 2016 года и 31 декабря 2016 года увеличилась на 6 292 млн. руб. и 5 880 млн. руб. соответственно. 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 2016 года и 1 января 2016 года представлены ниже.

<i>Отчет о финансовом положении на 31.12.2016 г.</i>	Ссылка	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства		20 568 911	14 688 613	5 880 298
Нематериальные активы		1 565 398	1 565 398	-
Отложенные налоговые активы		1 781 709	1 770 951	10 758
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия		60 750	60 750	-
Внеоборотные финансовые активы		309 702	309 702	-
Итого внеоборотные активы		24 286 470	18 395 414	5 891 056
Оборотные активы				
Запасы		6 983 972	6 703 865	280 107
Актив по долгосрочным контрактам		27 318 686	27 318 686	-
Авансы выданные		15 211 556	15 211 556	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность		2 020 475	2 020 475	-
НДС к возмещению		754 982	754 982	-
Краткосрочные финансовые активы		33 133	33 133	-
Денежные средства и их эквиваленты		29 756 484	29 756 484	-
Прочие оборотные активы		371 849	371 849	-
Итого оборотные активы		82 451 137	82 171 030	280 107
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи		6 075 409	6 075 409	-
ИТОГО АКТИВЫ		112 813 016	106 641 853	6 171 163

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

4. Исправление ошибки (продолжение)

*Отчет о финансовом положении
на 31.12.2016г.*

КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	Ссылка	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Капитал и резервы				
Акционерный капитал		2 585 747	2 585 747	-
Накопленный убыток		(5 154 964)	(10 196 410)	5 041 446
Трансляционная разница		135 117	135 117	-
Собственные акции выкупленные у акционеров		(531 354)	(531 354)	-
Резервы переоценки внеоборотных активов		1 467 567	1 482 190	(14 623)
Прочие резервы		222 209	222 209	-
Итого капитал акционеров Корпорации		(1 275 678)	(6 302 501)	5 026 823
Доля неконтролирующих акционеров		(60 485)	(60 485)	-
Итого капитал		(1 336 163)	(6 362 986)	5 026 823
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы долгосрочные		7 211 214	7 211 214	-
Отложенные налоговые обязательства		4 164 952	3 074 402	1 090 550
Резервы и оценочные обязательства долгосрочные		2 196 434	2 196 434	-
Обязательства по пенсионным планам с установленными взносами		5 138 256	5 138 256	-
Итого долгосрочные обязательства		18 710 856	17 620 306	1 090 550
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная		3 805 854	3 752 063	53 791
Авансы полученные		81 226 673	81 226 673	-
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам и займам		5 535 538	5 535 538	-
Резервы и оценочные обязательства краткосрочные		3 489 134	3 489 134	-
Государственные субсидии		255 684	255 684	-
Задолженность по лизинговым платежам краткосрочная		24 045	24 045	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль		581	581	-
Итого краткосрочные обязательства		94 337 509	94 283 718	53 791
Обязательства, непосредственно связанные с активами выбывающей группы, предназначенными для продажи		1 100 815	1 100 815	-
Итого обязательства		114 149 180	113 004 839	1 144 341
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		112 813 017	106 641 853	6 171 164

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

4. Исправление ошибки (продолжение)

*Отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе за 2016 год*

ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

	Ссылка	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Выручка от продаж		36 223 050	36 223 050	-
Себестоимость продаж		(29 187 919)	(29 236 126)	48 207
Валовая прибыль		7 035 131	6 986 924	48 207
Административные расходы		(5 999 183)	(5 963 174)	(36 009)
Расходы на продажу и реализацию		(228 632)	(228 118)	(514)
Доход от прочих операций		3 625 517	3 779 405	(153 888)
Расход от прочих операций		(518 316)	(539 365)	21 049
Прибыль (убыток) от операций		3 914 517	4 035 672	(121 155)
Прибыль/убыток от инвестиционной недвижимости		-	-	-
Доход от финансовых операций		849 278	849 278	-
Расход от финансовых операций		(3 150 433)	(3 150 433)	-
Доля в прибыли от совместной деятельности		-	-	-
Доля в прибылях ассоциированных компаний		(14 752)	(14 752)	-
Прибыль/убыток до налога на прибыль		1 598 610	1 719 765	(121 155)
Текущий налог на прибыль		(1 581 743)	(1 581 743)	-
Доход/расход по отложенному налогу на прибыль		1 343 712	1 311 904	31 808
Налог на прибыль		(238 031)	(269 839)	31 808
Чистая прибыль после налога на прибыль от продолжающейся деятельности		1 360 579	1 449 926	(89 347)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД				
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:		-	-	-
Трансляционная разница		946 797	946 797	-
Изменение резерва по финансовым инструментам, удерживаемым для продажи		(10)	(10)	-
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:		-	-	-
Изменение резерва переоценки основных средств		(20 804)	99 286	(120 090)
Влияние налога на прибыль, относящееся к изменению резерва переоценки основных средств		4 161	(18 343)	22 504
Актуарные убытки от переоценки пенсионных планов с установленными выплатами		(112 826)	(112 826)	-
Прочий совокупный доход/(расход) за год за вычетом налога на прибыль		817 318	914 904	(97 586)
Итого совокупный доход/(расход) за год		4 748 987	4 935 920	(186 933)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

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

4 Исправление ошибки (продолжение)

Отчет о движении денежных средств за 2016 год

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

	Ссылка	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Прибыль от продолжающейся деятельности до налога на прибыль		1 598 610	1 719 765	(121 155)
Прибыль от прекращаемой деятельности до налогообложения		2 803 738	2 803 738	-
Убыток до налогообложения		4 402 348	4 523 503	(121 155)
<i>Корректировки для приведения убытка до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>				
Амортизация основных средств и нематериальных активов		2 262 779	2 195 418	67 361
Проценты к уплате начисленные		1 671 421	1 671 421	-
Прибыль от выбытия основных средств и НМА		1 228	1 228	-
Изменение резерва по запасам		128 023	128 023	-
Изменение активов и обязательств по прекращаемой деятельности		(3 466 076)	(3 466 076)	-
Изменение резерва по начисленным расходам		(595 281)	(595 281)	-
Изменение резерва по судебным искам		(3 286 212)	(3 286 212)	-
Курсовые разницы		935 447	935 447	-
Проценты к получению начисленные		(213 242)	(213 242)	-
Актуарные убытки в части финансовых допущений		474 600	474 600	-
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		(250 701)	(250 701)	-
(Прибыль)/убыток от финансовых активов, предназначенных для торговли		(4 525)	(4 525)	-
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных компаний		14 752	14 752	-
Прочие (доходы)/расходы по финансовой деятельности		(153 605)	(153 605)	-
Прочие неденежные доходы		(437 313)	(437 313)	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1 483 643	1 537 437	(53 794)
Уменьшение запасов		142 279	142 279	-
Уменьшение дебиторской задолженности		86 872	86 872	-
Увеличение авансов выданных		(1 554 478)	(1 554 478)	-
Увеличение авансов полученных		18 906 546	18 906 546	-
Увеличение актива по долгосрочным договорам		(1 182 567)	(1 182 567)	-
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 838 024	3 784 230	53 794
Денежные средства от операционной деятельности		21 720 319	21 720 319	-
Налог на прибыль уплаченный		(2 200 846)	(2 200 846)	-
Проценты уплаченные		(1 695 828)	(1 695 828)	-
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		17 823 645	17 823 645	-

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

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

<i>Отчет о финансовом положении на 31.12.2015 г.</i>	<i>Ссылка</i>	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства		21 329 494	15 037 180	6 292 314
Нематериальные активы		1 802 221	1 802 221	-
Отложенные налоговые активы		507 547	507 547	-
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия		75 501	75 501	-
Внеоборотные финансовые активы		73 049	73 049	-
Итого внеоборотные активы		23 787 812	17 495 498	6 292 314
Оборотные активы				
Запасы		6 545 138	6 489 594	55 544
Актив по долгосрочным контрактам		26 136 119	26 136 119	-
Авансы выданные		14 288 160	14 288 160	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1 959 152	1 959 152	-
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	-
Прочие оборотные активы		6 028 181	6 028 181	-
Итого оборотные активы		67 410 983	67 355 439	55 544
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи		7 764 865	7 764 865	-
ИТОГО АКТИВЫ		98 963 660	92 615 802	6 347 858
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Акционерный капитал		2 585 747	2 585 747	-
Накопленный убыток		(9 453 038)	(14 582 317)	5 129 279
Трансляционная разница		(811 680)	(811 680)	-
Собственные акции выкупленные у акционеров		(531 478)	(531 478)	-
Резервы переоценки внеоборотных активов		1 484 209	1 401 247	82 962
Прочие резервы		222 069	222 069	-
Итого капитал акционеров Корпорации		(6 504 171)	(11 716 412)	5 212 241
Доля неконтролирующих акционеров		94 040	94 040	-
Итого капитал		(6 410 131)	(11 622 372)	5 212 241
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы долгосрочные		5 049 404	5 049 404	-
Отложенные налоговые обязательства		4 240 181	3 104 564	1 135 617
Обязательства по пенсионным планам с установленными взносами		4 995 786	4 995 786	-
Задолженность по лизинговым платежам долгосрочная		25 961	25 961	-
Итого долгосрочные обязательства		14 311 332	13 175 715	1 135 617

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

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

4 Исправление ошибки (продолжение)

<i>Отчет о финансовом положении на 31.12.2015 г.</i>	<i>Ссылка</i>	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная		4 541 973	4 541 973	-
Авансы полученные		62 360 041	62 360 041	-
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам и займам		6 570 784	6 570 784	-
Резервы и оценочные обязательства краткосрочные		9 771 691	9 771 691	-
Государственные субсидии		322 232	322 232	-
Задолженность по лизинговым платежам краткосрочная		53 339	53 339	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль		358 439	358 439	-
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		105 373 791	104 238 174	1 135 617
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		98 963 660	92 615 802	6 347 858

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С. П. Королёва»
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 (%)	
			31.12.2017	31.12.2016
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
ЗАО «ВКБ РКК «Энергия»	НИОКР по созданию ракетно-космических систем	РФ	100	100
АО ИК «Развитие»	Организация привлечения внешнего финансирования. Держатель акций ПАО РКК «Энергия»	РФ	100	100
ООО «РКК Энергия-Проджект» (до 09.08.2017- 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
АО «Энергия-Телеком»	Услуги в области спутниковой электросвязи	РФ	50,1	50,1
ЗАО «БЕЛПРОССАТ»	НИОКР в области естественных и технических наук	Республика Беларусь	70	70
ООО «Энергия-Оверсиз»	Держатель инвестиций в проект «Морской старт»	РФ	99,5	99,5
ООО «Энергия-Лоджистикс»	Организация поставок комплектующих (проект «Морской старт»)	РФ	99,5	99,5
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» имени С.П. Королёва»
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 2017 года и 31 декабря 2016 года представлена в таблице ниже:

Название компании	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
ОАО Консорциум «Космическая регата»	РФ	-	30,00
АО «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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Sea Launch S.a.r.l.	Люксембург	4,65%	4,65%
АО «Энергия-Телеком»	Россия	49,90%	49,90%
Прочие компании	Россия	0,5%	0,5%

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Sea Launch S.a.r.l.	(459 445)	(361 298)
АО «Энергия-Телеком»	300 173	313 701
Прочие компании	(14 487)	(12 888)
	(173 759)	(60 485)

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

	2017 г.	2016 г.
Sea Launch S.a.r.l.	(98 147)	(157 813)
АО «Энергия-Телеком»	(13 528)	5 788
Прочие компании	(5 573)	(2 500)
	(117 248)	(154 525)

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
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 2017 г.			
	Sea Launch S.a.r.l.	АО «Энергия- Телеком»	Прочие компании	ИТОГО
Внеоборотные активы	4 096 890	9 643	423 110	4 529 643
Оборотные активы	1 387 134	546 498	75 907	2 009 539
Итого активы	5 484 024	556 141	499 017	6 539 182
Долгосрочные обязательства	4 680	466	1 577	6 722
Краткосрочные обязательства	15 359 893	(46 475)	3 384 964	18 698 381
Итого обязательства	15 364 572	(46 009)	3 386 541	18 705 104
ИТОГО КАПИТАЛ	(9 880 548)	602 150	(2 887 523)	(12 165 922)
приходящийся на:				
Акционеров	(9 421 103)	301 677	(2 873 036)	(11 992 163)
Неконтролирующую долю участия	(459 445)	300 473	(14 487)	(173 759)

	31 декабря 2016 г.			
	Sea Launch S.a.r.l.	АО «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:				
Акционеров	(6 771 270)	314 958	(2 355 287)	(8 811 599)
Неконтролирующую долю участия	(361 298)	313 701	(12 888)	(60 485)

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
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:

	2017 г.			
	Sea Launch S.a.r.l.	АО «Энергия- Телеком»	Прочие компании	ИТОГО
Выручка	616	-	-	616
Себестоимость продаж	-	(6 770)	-	(6 770)
Валовая прибыль	616	(6 770)	-	(6 154)
Чистая прибыль /(убыток) после налога на прибыль	(3 022 902)	(26 508)	(535 247)	(3 584 658)
Итого совокупный доход /(убыток) за год,	(3 022 902)	(26 508)	(535 247)	(3 584 658)
приходящийся на:				
Аktionеров	(2 924 755)	(12 980)	(529 674)	(3 467 410)
Неконтролирующую долю участия	(98 147)	(13 528)	(5 573)	(117 248)
				2016 г.
	Sea Launch S.a.r.l.	АО «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	(3 275 864)	11 600	(10 834)	(3 275 098)
Итого совокупный доход /(убыток) за год,	(3 275 864)	11 600	(10 834)	(3 275 098)
приходящийся на:				
Аktionеров	(3 118 050)	5 812	(8 334)	(3 120 573)
Неконтролирующую долю участия	(157 813)	5 788	(2 500)	(154 525)

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
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:

	2017 г.		
	Sea Launch S.a.r.l.	АО «Энергия- Телеком»	ИТОГО
Операционная деятельность	(167 092)	(57 495)	(224 586)
Инвестиционная деятельность	-	-	-
Финансовая деятельность	572 166	-	572 166
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	405 075	(57 495)	347 580

	2016 г.		
	Sea Launch S.a.r.l.	АО «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

Выбытие дочерних и ассоциированных компаний

ОАО «Консорциум «Космическая регата» акции были проданы физическому лицу 19 декабря 2017 года.

ЗАО «РТЦ Энергия – РиТМ» 27 ноября 2017 года прекращена деятельность в связи с исключением из ЕГРЮЛ на основании п.2 ст.21.1 Федерального закона от 08.08.2001 №129-З.

6. Прекращаемая деятельность

В 2017 году продолжалась деятельность в рамках проекта по продаже активов Группы «Морской старт», подробная информация в п.37.

S7 Group и ПАО «РКК «Энергия» намерены продолжить сотрудничество, а ПАО «РКК «Энергия» будет оказывать всяческое содействие по развитию и эксплуатации комплекса «Морской старт».

Компании, перечисленные в разделе «Прекращаемая деятельность», не представляют информацию в примечании о сегментах отчетности по МСФО Группы за 2017 и 2016 годы.

Результаты деятельности дочерних компаний, отраженных в разделе «Прекращаемая деятельность» за 2017 и 2016 годы, представлены ниже:

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

6. Прекращаемая деятельность (продолжение)

	2017 г.		
	Морской старт		ИТОГО
Выручка от прекращаемой деятельности	616		616
Себестоимость продаж от прекращаемой деятельности	-		-
Валовая прибыль	616		616
Управленческие расходы по прекращаемой деятельности	(586 324)		(586 324)
Прочие доходы по прекращаемой деятельности	(897 408)		(897 408)
Расходы от финансовой деятельности	(367 034)		(367 034)
Убыток до налогообложения от прекращаемой деятельности	(1 850 150)		(1 850 150)
Текущий налог на прибыль	(1 089)		(1 089)
Расход по отложенному налогу на прибыль	720		720
Налог на прибыль	(369)		(369)
Чистая прибыль от прекращаемой деятельности	(1 850 519)		(1 850 519)
			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)
Валовая прибыль	7 132	(60 454)	(53 322)
Управленческие расходы по прекращаемой деятельности	(704 983)	(55 729)	(760 712)
Прочие расходы по прекращаемой деятельности	4 878 085	29 836	4 907 921
Доход/(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)
Доход по отложенному налогу на прибыль	(224 139)	(3 239)	(227 378)
Налог на прибыль	(230 346)	(2 302)	(232 648)
Чистый убыток от прекращаемой деятельности	2 659 739	(88 649)	2 571 090

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

6. Прекращаемая деятельность (продолжение)

Активы и обязательства компаний сегмента «Морской старт», классифицированные как активы выбывающей группы, предназначенные для продажи, на 31 декабря 2017 года, представлены ниже:

	31.12.2017	
	<u>Морской старт</u>	<u>ИТОГО</u>
Активы		
Основные средства	4 048 769	4 048 769
Отложенные налоговые активы	48 142	48 142
Запасы	768 405	768 405
Авансы выданные	37 009	37 009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	29 973	29 973
Денежные средства и их эквиваленты	621 298	621 298
Прочие оборотные активы	6 357	6 357
Итого активы	<u>5 559 953</u>	<u>5 559 953</u>
Обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	(1 577)	(1 577)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(58 751)	(58 751)
Кредиты и займы	(48 854)	(48 854)
Авансы полученные	(1 945 548)	(1 945 548)
Резервы и оценочные обязательства	(246 792)	(246 792)
Итого обязательства	<u>(2 301 522)</u>	<u>(2 301 522)</u>
Чистые активы, непосредственно связанные с прекращаемой деятельностью	<u>3 258 431</u>	<u>3 258 431</u>

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
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 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

Чистые денежные потоки сегмента «Морской старт» и ЗАО «ПО Космос» в 2017 и 2016 году представлены ниже:

	2017 г.		
	Морской старт	ИТОГО	
Операционная деятельность	(167 092)	(167 092)	
Инвестиционная деятельность	-	-	
Финансовая деятельность	572 166	572 166	
Чистый приток/(отток) денежных средств	405 075	405 075	
			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)

7. Информация по сегментам

Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2017 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. Доля в выручке от операций с Госкорпорацией «Роскосмос», - 65% (77% в 2016 году), и от операций с компанией, находящейся под контролем правительства Анголы - 20% (7% в 2016 году).

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:

	Продукция и услуги в сфере космической отрасли	Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению	Прочие услуги	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года				
Выручка от продаж внешним покупателям	40 371 123	780 324	1 081 978	42 233 425
Выручка от продаж между сегментами	1 670 287	168 580	413 444	2 252 311
Итого выручка отчетного сегмента	42 041 410	948 904	1 495 422	44 485 736
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	2 700 199	(165 730)	198 106	2 732 574

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

7. Информация по сегментам (продолжение)

	Продукция и услуги в сфере космической отрасли	Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению	Прочие услуги	Итого
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	(67 429)	(15 189 069)

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

	2017 г.	2016 г.
Выручка по национальным стандартам	44 485 736	35 570 984
<i>Корректировка выручки:</i>		
Пересчет выручки и себестоимости по методу процента завершенности в соответствии с МСФО (IAS) 11	3 857 759	2 569 235
Исключение выручки между сегментами (внутригрупповых оборотов)	(2 252 311)	(1 926 715)
Реклассификация выручки от продажи жилой недвижимости	-	7 818
Прочие реклассификации выручки	(249)	1 728
Выручка по МСФО	46 090 935	36 223 050
(Убыток) /прибыль до налогообложения по РСБУ	2 732 574	(15 026 876)

Эффект от различий принципов признаний и оценки по МСФО и по РСБУ в части:

Восстановление резерва по дебиторской задолженности	1 305 965	15 108 572
Корректировка стоимости собственных выкупленных акций	6	(74 368)
Восстановление/(начисление) резерва по судебным искам	-	2 943 613
Пересчет выручки и себестоимости по методу процента завершенности (IAS) 11	(424 454)	(761 675)
Внутригрупповые операции между продолжаемой и прекращающейся деятельностью	(1 576 131)	(1 339 997)
Резерв по неликвидам в НЗП	28 241	1 144 555
Основные средства	(614 456)	(1 270 735)
Рекласс расходов, отраженных в чистой прибыли, в состав расходов по текущей деятельности	(135 172)	(65 684)
Прочие корректировки	1 386	941 205
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль по МСФО	1 317 959	1 598 610

Предлагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

7. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена информация о распределении выручки по географическим сегментам:

	2017 г.	2016 г.
Выручка от продаж (без НДС), исключая операции между сегментами:	42 233 425	33 644 269
В пределах Российской Федерации	34 475 788	29 470 789
США	668 751	793 844
Страны ЕС	6 188	48 247
Египет	402 731	-
Ангола	6 648 985	3 323 104
Великобритания	26 876	-
Япония	4 106	8 285

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.

8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с предприятиями под государственным контролем представлены ниже:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Выручка от продаж		
переданные результаты НИОКР	28 272 647	24 465 363
оказание прочих услуг	3 107 426	359 924
продажи товаров	386 639	513 637
продажа имущества и других активов	1 063 111	-
Закупки		
полученные результаты НИОКР	6 088 519	3 263 314
покупка товаров	2 179 905	2 190 868
получение прочих услуг	72 805	26 198
закупка имущества и других активов	2 459	3 349

Остатки по операциям с предприятиями под государственным контролем представлены ниже:

	<u>На 31 декабря 2017 г.</u>	<u>На 31 декабря 2016 г.</u>
Дебиторская задолженность (в т. ч. по авансам выданным)	7 781 959	6 302 394
Сумма обесценения дебиторской задолженности	497 032	497 032
Затраты по безнадежной или сомнительной дебиторской задолженности	-	311 537
Кредиторская задолженность (в т. ч. по авансам полученным)	64 136 280	58 041 976
Задолженность по займам выданным (включая проценты)	231 271	-

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>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Сумма вознаграждения Совету директоров	7 140	9 417
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	783 265	818 826
	<u>790 405</u>	<u>828 243</u>

9. Выручка от продаж

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г. (пересмотрено)</u>
Выручка от космической деятельности	44 228 633	34 236 680
Выручка от услуг по тепло-, электро-, водоснабжению	780 324	794 586
Выручка от оказания услуг по санаторно-курортному лечению	663 041	658 847
Выручка от продажи жилой недвижимости	-	7 818
Прочая выручка	418 937	525 119
	<u>46 090 935</u>	<u>36 223 050</u>

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

10. Себестоимость продаж

	2017 г.	2016 г. (пересмотрено)
Расходы на сырье, материалы и комплектующие	(16 646 410)	(9 625 043)
Расходы на вознаграждение работникам	(7 662 832)	(7 820 379)
Расходы на услуги соисполнителей по проведению научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ	(5 559 343)	(6 827 471)
Амортизация	(1 556 963)	(1 723 166)
Расходы на услуги по страхованию	(1 466 417)	(10 318)
Расходы на ремонт и содержание оборудования	(904 250)	(685 007)
Расход по резерву в связи с изменениями в оценках по долгосрочным контрактам	(251 815)	(202 854)
Расходы на услуги по строительству жилой недвижимости	-	(6 326)
Прочие расходы	(2 212 930)	(2 287 355)
	(36 260 960)	(29 187 919)

11. Административные расходы

	2017 г.	2016 г.
Расходы на вознаграждение работникам	(4 243 784)	(3 854 509)
Расходы на ремонт и содержание недвижимого имущества	(307 088)	(118 833)
Расходы на услуги по страхованию	(252 289)	(10 647)
Расходы на коммунальные услуги	(225 440)	(206 090)
Расходы на консалтинг, аудиторские и юридические услуги	(194 054)	(417 245)
Материальные расходы	(189 498)	(462 333)
Расходы на содержание оборудования и транспорта	(68 467)	(71 806)
Расходы на услуги связи, интернет	(43 977)	(17 331)
Командировочные расходы	(41 944)	(44 979)
Амортизация	(29 527)	(131 660)
Прочие расходы	(451 557)	(663 750)
	(6 047 625)	(5 999 183)

12. Расходы на продажу и реализацию

	2017 г.	2016 г.
Расходы на вознаграждение работникам	(94 502)	(87 714)
Комиссионное вознаграждение	(68 860)	(64 818)
Расходы на услуги по охране грузов	(43 662)	(39 730)
Расходы на рекламу и маркетинг	(25 114)	(24 055)
Амортизация	(120)	(2 713)
Налоги	(1)	(64)
Прочие расходы	(10 321)	(9 538)
	(242 580)	(228 632)

13. Доходы и расходы от прочих операций

	2017 г.	2016 г. (пересмотрено)
Прочие доходы		
Восстановление резерва под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	47 227	189 485
Штрафы к получению	390 330	74 464
Восстановление резерва по авансам выданным	102 638	52 666
Восстановление резерва под товары	1 127	17 232
Выбытие запасов	18 415	11 586
Восстановление резерва под сырье и основные материалы	-	40
Восстановление резерва под краткосрочную задолженность покупателей	-	5 123
Восстановление резерва под незавершенное производство	-	31 010
Восстановление резерва под расчеты по претензиям	-	5
Восстановление убытков по долгосрочным договорам	164 662	-
Восстановление резерва по судебным искам	715	2 927 101
Выбытие основных средств	337 837	132 867
Государственные субсидии	81 291	67 649
Прочие доходы	74 128	116 289
Итого прочие доходы	1 218 370	3 625 517
Прочие расходы		
Штрафы к выплате	(360 507)	(36 285)
Налоги	(16 163)	(21 830)
Признание убытков по долгосрочным договорам	-	(164 662)
Выбытие НМА	(574)	(1 228)
Резерв под незавершенное производство	(35 190)	-
Резерв под краткосрочную задолженность покупателей	(101 765)	-
Резерв под расчеты по претензиям	(31 087)	-
Резерв под сырье и основные материалы	(106 613)	-
Благотворительность, безвозмездная помощь	(13 065)	(18 696)
Расход по результатам инвентаризации	(102 503)	(139 609)
Затраты на культурно-массовую работу	(24 873)	(7 525)
Затраты на воздушные перевозки	(23 790)	(10 088)
Амортизация	(57 556)	(56 052)
Списание НДС	(234 680)	-
Прочие расходы	(83 680)	(62 341)
Итого прочие расходы	(1 192 046)	(518 316)

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

14. Финансовые доходы и расходы

	2017 г.	2016 г.
<i>Финансовые доходы</i>		
Восстановление дисконта оценочного обязательства	187 853	413 420
Доходы по процентам к получению	167 199	213 242
Выбытие финансовых активов, предназначенных для торговли	-	153 605
Восстановление убытка от обесценения финансового актива, предназначенного для продажи	-	36 017
Прочие доходы	2 445	32 994
	357 497	849 278
<i>Финансовые расходы</i>		
Расходы по процентам к уплате	(1 507 840)	(1 671 421)
Актуарные убытки в части финансовых допущений	(394 783)	(474 600)
Начисление дисконта оценочного обязательства	(348 569)	-
Курсовые разницы, нетто	(289 670)	(935 447)
Расходы на услуги банка	(59 635)	(36 938)
Прочие доходы и расходы по финансовой деятельности	(6 213)	(32 027)
	(2 606 710)	(3 150 433)

15. Налог на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за 2017 и 2016 годы:

	2017 г.	2016 г.
<i>Текущий налог на прибыль</i>	(1 272 157)	(1 581 743)
Налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	346 074	1 343 712
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(926 083)	(238 031)

Ниже приведена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в Российской Федерации за 2016 и 2017 годы:

	2017 г.	2016 г.
<i>Прибыль до вычета налогов</i>	1 317 959	1 598 610
<i>Ставка налога на прибыль</i>	20%	20%
Условный налог на прибыль по ставкам, установленным законодательством	(263 592)	(319 722)
расходы на добровольное медицинское страхование, пенсионное обеспечение и выплаты сотрудникам	(78 957)	(94 920)
доходы/(расходы), не учитываемые для целей налога на прибыль	(583 534)	176 611
Налог на прибыль	(926 083)	(238 031)

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

16. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2017 год представлены ниже:

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Капитальные вложения	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость								
01.01.2017	6 092 894	11 703 000	1 912 099	7 113 484	361 850	550 949	1 757 804	29 492 080
Амортизация на 01.01.2017	-	(2 236 073)	(748 695)	(4 499 057)	(267 134)	-	(1 172 210)	(8 923 169)
Остаточная стоимость 01.01.2017								
(пересмотрено)	6 092 894	9 466 927	1 163 404	2 614 427	94 716	550 949	585 594	20 568 911
Поступления	-	-	-	-	-	751 285	-	751 285
Внутренние перемещения								
Первоначальная стоимость	575	212 700	3 331	367 510	17 317	(764 109)	162 676	-
Амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(401 413)	(141 386)	(679 044)	(41 399)	-	(164 371)	(1 427 613)
Переоценка	(58 625)	-	-	-	-	-	-	(58 625)
Выбытие								
Первоначальная стоимость	(9 158)	(21 622)	(17 764)	(26 083)	(6 106)	(1 458)	(121 079)	(203 270)
Амортизация	-	5 829	15 860	22 425	5 754	-	17 163	67 031
Выбытие дочерних компаний								
Первоначальная стоимость	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2017	6 025 686	11 894 078	1 897 666	7 454 911	373 061	536 667	1 799 401	29 981 470
Амортизация на 31.12.2017	-	(2 631 657)	(874 221)	(5 155 676)	(302 779)	-	(1 319 418)	(10 283 751)
Остаточная стоимость на 31.12.2017	6 025 686	9 262 421	1 023 445	2 299 235	70 282	536 667	479 983	19 697 719

Прислаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

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

16. Основные средства (продолжение)

Сравнительная информация за 2016 год:

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортн ые средства	Капитальные вложения в основные средства	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость 01.01.2016	5 990 822	11 409 402	1 785 810	6 846 909	337 682	675 668	1 650 647	28 696 940
Амортизация на 01.01.2016	-	(1 824 244)	(576 131)	(3 676 620)	(223 039)	-	(1 067 412)	(7 367 446)
Остаточная стоимость 01.01.2016 (пересмотрено)	5 990 822	9 585 158	1 209 679	3 170 289	114 643	675 668	583 235	21 329 494
Поступления	-	-	-	-	-	887 808	-	887 808
Внутренние перемещения	-	-	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость Амортизация	2 786	300 400	167 572	307 446	29 478	(1 011 699)	204 017	-
Амортизация	-	(414 825)	(191 431)	(858 082)	(48 880)	-	(135 836)	(1 649 054)
Переоценка	99 286	-	-	-	-	-	-	99 286
Выбытие	-	-	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость Амортизация	-	(6 802)	(41 283)	(40 871)	(5 310)	(828)	(96 827)	(191 921)
Выбытие дочерних компаний	-	2 996	18 867	35 645	4 785	-	31 013	93 306
Первоначальная стоимость Амортизация	-	-	-	-	-	-	(33)	(33)
Первоначальная стоимость на 31.12.2016	6 092 894	11 703 000	1 912 099	7 113 484	361 850	550 949	1 757 804	29 492 080
Амортизация на 31.12.2016	-	(2 236 073)	(748 695)	(4 499 057)	(267 134)	-	(1 172 210)	(8 923 169)
Остаточная стоимость на 31.12.2016 (пересмотрено)	6 092 894	9 466 927	1 163 404	2 614 427	94 716	550 949	585 594	20 568 911

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

16. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года основные средства не находились в залоге под банковские кредиты.

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.

Раскрытие информации об оценках справедливой стоимости переоцененной земли представлено в Примечании 35.

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

17. Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2017 год представлены ниже:

	НИОКР	Патенты, лицензии	Программное обеспечение	Вложения в НМА	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	1 568 602	233 531	258 636	242 502	2 303 271
Поступления	-	380	2 194	75 110	77 684
Внутреннее перемещение	41 961	2 757	46 626	(91 344)	-
Выбытие первоначальной стоимости	(2 334)	(25 265)	(124 153)	(4 333)	(156 085)
Выбытие компаний	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	1 608 229	211 403	183 303	221 935	2 224 870
Амортизация на 1 января 2017 г.	(529 403)	(32 504)	(175 966)	-	(737 873)
Начисленная амортизация	(361 021)	(22 901)	(59 647)	-	(443 569)
Выбытие амортизации	-	24 691	123 505	-	148 196
Выбытие компаний	-	-	-	-	-
Амортизация на 31 декабря 2017 г.	(890 424)	(30 714)	(112 108)	-	(1 033 246)
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	1 039 199	201 027	82 670	242 502	1 565 398
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	717 805	180 689	71 195	221 935	1 191 624

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

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

17. Нематериальные активы (продолжение)

Сравнительная информация за 2016 год:

	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

Принадлежные примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

*Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
<i>Обобщенная финансовая информация</i>		
Оборотные активы	96 899	108 368
Внеоборотные активы	137 901	94 902
Обязательства	80 972	50 140
Чистые активы положительные	153 827	153 130
	2017 г.	2016 г.
Выручка	45 254	84 262
Чистая прибыль	1 109	(74 242)
	2017 г.	2016 г.
Доля в чистых активах		
На начало периода	60 750	75 501
Доля в финансовых результатах после налогообложения	1 078	(14 752)
Выбытие	(30)	-
Обесценение	-	-
На конец периода	61 798	60 750

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. у зависимых компаний отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

19. Запасы

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

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г. (пересмотрено)
Сырье и основные материалы	4 780 085	4 101 769
Незавершенное производство	1 189 081	1 570 379
Затраты по незавершенному строительству квартир для дольщиков	1 366 592	891 578
Товары	64 724	59 557
Готовая продукция	13 695	16 252
Прочие запасы	875 783	344 437
	8 289 960	6 983 972

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени 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 2017 г.	Суммы списанные как невозмещаемые	Отчисление в резерв за 2017 год	Отражено в прекращаемой деятельности	Курсовые разницы	На 31 декабря 2017 г.
Резерв под незавершенное производство	-	-	35 190	-	-	35 190
Резерв под сырье и основные материалы	-	-	106 613	-	-	106 613
Резерв под товары	2 184	(1 127)	-	-	-	1 057
	2 184	(1 127)	141 803	-	-	142 860

Сравнительная информация по обесценению запасов за 2016 год:

	На 01 января 2016 г.	Суммы списанные как невозмещаемые	Отчисления 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

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

20. Авансы выданные и торговая и прочая дебиторская задолженность

Авансы выданные за вычетом накопленных резервов

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Авансы выданные	18 703 028	15 211 556
	18 703 028	15 211 556

Резерв по обесценению авансов выданных:

	На 1 января 2017 г.	Восстановление резерва	На 31 декабря 2017 г.
Резерв под авансы выданные	201 535	390 843	592 378
	201 535	390 843	592 378

Сравнительная информация за 2016 год:

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

Текущая дебиторская задолженность за вычетом накопленных резервов

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность покупателей	1 902 457	1 423 442
Расчеты с персоналом	11 006	16 811
Расчеты по претензиям	368 692	198 664
Расчеты с прочими дебиторами	293 042	381 558
	2 575 197	2 020 475

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
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 2017 г.	Использование резерва	Отчисления в резерв	На 31 декабря 2017 г.
Резерв под краткосрочную дебиторскую задолженность покупателей	41 712	(112 231)	101 765	31 246
Резерв под расчеты по претензиям	1 299	(927)	31 087	31 459
Резерв под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	47 681	(44 511)	-	3 170
	90 692	(157 669)	132 852	65 875
<i>Сравнительная информация за 2016 год:</i>				
	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

Далее приведен анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 2017 г.</i>						
Торговые покупатели	1 415 914	223 512	192 564	101 713	-	1 933 703
Прочие дебиторы	548 976	490	10 060	108 827	28 010	696 363
	1 964 890	224 002	202 624	210 540	28 010	2 630 066
	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

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

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

	<u>На 31 декабря 2017 г.</u>	<u>На 31 декабря 2016 г.</u>
Займы и дебиторская задолженность долгосрочные		
Займы выданные долгосрочные	232 027	238 066
	232 027	238 066
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Некотируемые долевыми инструментами	71 616	71 636
	71 616	71 636
Итого долгосрочные финансовые инструменты	303 643	309 702

Краткосрочные финансовые активы

	<u>На 31 декабря 2017 г.</u>	<u>На 31 декабря 2016 г.</u>
Займы и дебиторская задолженность		
Займы выданные, краткосрочные (не просроченные)	8 373	4 403
	8 373	4 403
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		
Котируемые долевыми финансовыми инструментами	23 215	28 730
Некотируемые долевыми инструментами	-	-
	23 215	28 730
Итого краткосрочные финансовые активы	31 588	33 133

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, состоят из инвестиций в долевыми ценными бумагами 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 ценными бумагами, включенные в биржевые котировальные списки. Справедливая стоимость данных котироваемых долговых и долевыми ценными бумагами определяется на основе опубликованных котировок цен на активном рынке.

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

22. Прочие оборотные активы

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Актив по страховому возмещению	-	-
Переплата по налогам (кроме налога на прибыль)	335 014	273 496
Переплата по налогу на прибыль	740	97 240
Прочие активы	14 811	1 113
Итого прочие оборотные активы	350 565	371 849

23. Контракты по основной деятельности долгосрочного характера

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

	2017 г.	2016 г.
Понесенные затраты на дату окончания отчетного периода	67 860 073	42 958 705
Признанная прибыль за вычетом признанных убытков	15 731 010	13 375 214
	83 591 083	56 333 919
Сумма удержаний (Промежуточные счета)	(52 660 669)	(29 015 232)
Суммы к получению от заказчиков на дату окончания отчетного периода	31 082 668	27 318 686
Суммы полученных авансов на дату окончания отчетного периода	79 656 382	74 300 541
Выручка по договорам строительства в отчетном периоде	38 312 431	30 179 070

24. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Денежные средства в кассе	4 890	4 126
Краткосрочные депозиты	755 900	676 305
Денежные средства на расчетных счетах	5 184 276	6 819 871
Денежные средства с ограничениями в использовании	28 041 603	22 256 182
	33 986 669	29 756 484

В рамках выполнения государственного оборонного заказа у Корпорации имеются денежные средства ограниченно доступные для использования, согласно требованиям Федерального Закона №275-ФЗ «О государственном оборонном заказе» в сумме 28 041 603 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2017 и 22 256 182 тыс. руб. на 31.12.2016. 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:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Денежные средства в кассе	4 890	4 126
Краткосрочные депозиты	755 900	676 305
Денежные средства на расчетных счетах	5 184 276	6 819 871
Денежные средства с ограничениями в использовании	28 041 603	22 256 182
Денежные средства по прекращаемой деятельности	621 298	241 765
	34 607 967	29 998 249

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

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

25. Акционерный капитал и резервы

Акционерный капитал

В соответствии с учредительными документами зарегистрированный Уставный капитал ПАО «РКК «Энергия» на 31 декабря 2017 года составляет 1 123 734 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 1 123 734 тыс. руб.; на 1 января 2015 года: 1 123 734 тыс. руб.). Уставный капитал разделен на 1 123 734 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. за акцию.

С учетом индексации Уставный капитал ПАО «РКК «Энергия» на 31 декабря 2017 года составил 2 585 747 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 2 585 747 тыс. руб.; на 1 января 2016 года: 2 585 747 тыс. руб.).

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>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на акционеров Группы	(1 341 395)	4 086 194
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	892 303	892 274
Прибыль/(убыток) на акцию в распределении между акционерами Корпорации базовая и разводненная, руб.	(1 503,30)	4 579,53
в т.ч. прибыль/(убыток) на акцию от прекращаемой деятельности	(2 073,87)	2 881,50

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

26. Выплаченные и объявленные дивиденды

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	2	2 478
Дивиденды, объявленные в течение года	-	123 853
Дивиденды, списанные в связи с истечением срока исковой давности	(2)	(2 417)
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(123 912)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	2

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

27. Резервы и оценочные обязательства

	Резерв по судебным искам	Резерв по отпускам	Резерв под гарантийные обязательства	Резерв на послепусковые работы	Итого
На 1 января 2017 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
Отчисления в течение года	-	101 256	-	280 230	381 486
Восстановление дисконта	-	-	348 569	-	348 569
Изменение в оценке резерва	-	-	(471 044)	-	(471 044)
Увеличение дисконтированной стоимости в течении года	-	-	(187 853)	-	(187 853)
Использовано	(715)	-	(5 204)	-	(5 919)
На 31 декабря 2017 г.					
Краткосрочная часть	15 797	1 024 639	4 430 141	280 230	5 750 807
Долгосрочная часть	-	-	-	-	-
	15 797	1 024 639	4 430 141	280 230	5 750 807

Сравнительная информация за 2016 год:

	Резерв по судебным искам	Резерв по отпускам	Резерв под гарантийные обязательства	Резерв по инвестицио нному 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

28. Заемные средства

Кредиты долгосрочные

	Процентные ставки	Срок погашения	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредиты банков (основная сумма)	9,0-9,65%	2019-2021	10 922 067	7 211 214
			10 922 067	7 211 214

Краткосрочные кредиты и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам

	Процентные ставки	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредиты банков (основная сумма)	8,9-9,55%	4 970 889	5 526 467
Кредиты банков (проценты)		10 550	9 071
		4 981 439	5 535 538

В отчетном периоде и в 2016 году сумма капитализированных процентов равнялась нулю.

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

Справедливая стоимость кредитов совпадает с их балансовой стоимостью.

Сверка денежных потоков от финансовой деятельности

	Банковские кредиты
Остатки на 31 декабря 2016 г.	12 746 752
Основная сумма	12 737 681
Проценты к уплате	9 071
Денежные потоки	
Поступление от кредитов	14 006 841
Погашение кредитов	(10 851 267)
Уплаченные проценты	(1 524 621)
Неденежные движения	
Проценты начисленные	1 505 762
Прочие неденежные движения	20 039
Остатки на 31 декабря 2017 г.	15 903 506
Основная сумма	15 892 956
Проценты к уплате	10 550

29. Финансовая аренда

Обязательства по финансовой аренде представлены ниже:

	Минимальные арендные платежи	Текущий объем минимальных арендных платежей
<i>На 31 декабря 2017 г.</i>		
Менее одного года	-	-
От одного года до пяти лет	-	-
Процентные платежи будущих периодов	-	-
Итого	-	-
<i>На 31 декабря 2016 г.</i>		
Менее одного года	24 045	24 045
От одного года до пяти лет	-	-
Процентные платежи будущих периодов	-	-
Итого	24 045	24 045

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

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Первоначальная стоимость	-	96 963
За вычетом накопленной амортизации	-	(96 963)
Чистая балансовая стоимость соглашений по финансовой аренде	-	-
Амортизация, начисленная за отчетный период	-	(9 696)

30. Обязательства по пенсионным планам с установленными взносами

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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Ставка дисконта (номинальная)	7,7	8,5
Будущее повышение заработной платы и пенсионных выплат (номинальное)	4,2	4,7
Возраст выхода на пенсию		
- для мужчин	68	68
- для женщин	62	63
Коэффициент текучести кадров	4,3	7,5

30. Обязательства по пенсионным планам с установленными взносами (продолжение)

Средневзвешенный срок обязательств до погашения – 9 лет. Используемая при расчетах оставшаяся продолжительность жизни сотрудников в 2017 и 2016 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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Текущая стоимость обязательств	(6 202 756)	(5 138 256)
Справедливая стоимость активов плана		-
Всего чистые активы (обязательства)	(6 202 756)	(5 138 256)

У Группы отсутствуют активы плана.

Ниже приведено изменение текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
По состоянию на начало года	5 138 256	4 995 786
Стоимость услуг текущего периода	132 257	123 926
Расходы (доходы) по процентам	394 783	474 600
Итого отнесено на операционные расходы по статье «Расходы на оплату труда»	527 040	598 526
<i>(Прибыль) убыток от переоценки обязательств:</i>		
Актuarные прибыли/(убытки) - изменения финансовых предположений	313 955	(42 918)
Актuarные прибыли – изменения демографических предположений	(554 260)	73 242
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	1 145 150	82 502
Итого отнесено на прочий совокупный (доход) расход	904 845	112 826
Осуществленные выплаты	(493 756)	(349 252)
Стоимость прошлых услуг	126 371	(219 630)
По состоянию на конец года	6 202 756	5 138 256

30. Обязательства по пенсионным планам с установленными взносами (продолжение)

Анализ чувствительности по каждому основному актуарному допущению на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

	Изменение допущения	Увеличение (уменьшение) обязательства	
		2017	2016
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	(369 497)	(293 388)
	-1 п.п.	425 808	337 790
Темп роста пенсий и пособий	+1 п.п.	462 178	335 778
	-1 п.п.	(407 364)	(295 473)
Текучесть кадров	+1 п.п.	(51 933)	(38 395)
	-1 п.п.	56 232	41 347
Уровень смертности	+10%	(74 858)	(65 438)
	-10%	79 896	70 378

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.

31. Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	4 950 582	1 664 093
Расчеты по налогам (кроме налога на прибыль)	522 205	489 833
Обязательства по оплате труда	503 357	399 608
Прочая кредиторская задолженность	265 329	270 631
Расчеты с дольщиками	1 315 875	977 266
Прочие расчеты с персоналом	6 489	4 421
Задолженность по дивидендам	-	2
	7 563 837	3 805 854

32. 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%.

	31 декабря 2017 г.	Возникновение и погашение разниц		01 января 2017 г. (пересмот- рено)
		в прочем совокупном доходе	в прибыли или убытке	
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	60 763	11 449	(120 4117)	169 731
Запасы	(57 907)	-	(63 047)	5 140
Нематериальные активы	-	-	-	-
Актив по долгосрочным контрактам	607 255	-	157 240	450 015
Дебиторская задолженность	53 864	-	45 227	8 637
Резервы и оценочные обязательства	53 096	-	10 391	42 705
Начисление расходов	992 460	-	(35 261)	1 027 721
Прочие активы	96 846	-	19 086	77 760
Итого отложенные налоговые активы	1 806 377	11 449	13 219	1 781 709
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(2 327 625)	-	272 457	(2 600 082)
Запасы	(681 476)	-	65 895	(747 371)
Нематериальные активы	(144 168)	-	64 374	(208 542)
Актив по долгосрочным контрактам	(678 982)	-	(243 293)	(435 689)
Дебиторская задолженность	1 465	-	174 733	(173 268)
Прочие активы	(434)	-	(434)	-
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 831 220)	-	333 732	(4 164 952)
Итого отложенные налоговые обязательства/активы	(2 024 843)	11 449	346 950	(2 383 242)

32. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приведен ниже:

	31 декабря 2016 г. (пересмот- рено)	Возникновение и погашение разниц		01 января 2016 г. (пересмот- рено)
		в прочем совокупном доходе	в прибыли или убытке	
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	169 731	5 680	151 065	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
Начисление расходов	1 027 721	-	1 027 710	11
Прочие активы	77 760	-	(8 972)	86 732
Итого отложенные налоговые активы	1 781 709	5 680	1 268 482	507 547
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(2 600 082)	-	57 171	(2 657 252)
Запасы	(747 371)	-	43 695	(791 066)
Нематериальные активы	(208 542)	-	(45 127)	(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 налоговые обязательства	(4 164 952)	-	75 230	(4 240 181)
Итого отложенные налоговые обязательства/активы	(2 383 242)	5 680	1 343 712	(3 732 634)

33. Государственные субсидии

	2017 г.	2016 г.
На 1 января	255 684	322 232
Получено за год	19 262	1 101
Отражено в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(81 291)	(67 649)
На 31 декабря	193 655	255 684

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

34. 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.

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность покупателей краткосрочная	1 902 457	1 423 442
Расчеты с прочими дебиторами	293 042	381 558
Займы выданные	240 400	242 469
Котируемые долевые финансовые инструменты	23 215	28 730
Некотируемые долевые инструменты	71 616	71 636
Денежные средства и их эквиваленты	34 607 967	29 998 249
Итого максимальный кредитный риск	37 138 697	32 146 084

34. 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 31.12.2017 г.:

	На 31 декабря 2017 г.		
	Доллары США	Евро	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	82 379	117	82 496
Займы выданные, краткосрочные	281 953		281 953
Денежные средства и их эквиваленты	4 283 642	139 418	4 423 060
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(20 507)	(109 755)	(130 262)
Итого	4 627 467	29 780	4 657 247

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

34. 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 2017 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	(4 119)	4 119	(6)	6
Займы выданные, краткосрочные	(14 098)	14 098	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	(214 182)	214 182	(6 971)	6 971
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	1 025	(1 025)	5 488	(5 488)
	(231 373)	231 373	(1 489)	1 489

Сравнительная информация на 31.12.2016 года:

	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)

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.

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	<u>По требованию</u>	<u>Менее 6-ти месяцев</u>	<u>От 6 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 до 3-х лет</u>	<u>Более 3-х лет</u>	<u>Итого будущие денежные потоки</u>
На 31 декабря 2017 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	732 898	4 192 150	19 515	6 019	-	4 950 582
Платежи по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-
Платежи по прочей кредиторской задолженности	17 500	224 320	-	345	12 977	255 142
Платежи по кредитам и займам	-	1 472 830	3 510 883	10 924 088	2 827 046	18 734 847
	750 398	5 889 300	3 530 398	10 930 452	2 840 023	23 940 571
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	65 801	44 494	-	349	186	110 830
Платежи по кредитам и займам	-	4 499 314	2 153 412	8 274 698	529 048	15 456 472
	562 635	5 735 110	2 153 414	8 275 047	529 234	17 255 440

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

35. 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)
31.12.2017			
Нефинансовые активы			
Земля	-	-	6 025 686
Активы по прекращаемой деятельности	-	-	-
Финансовые активы			
Котируемые долевые финансовые инструменты	23 215	-	-
Некотируемые долевые инструменты	-	-	71 616
31.12.2016			
Нефинансовые активы			
Земля	-	-	6 092 894
Активы по прекращаемой деятельности	-	-	698 542
Финансовые активы			
Котируемые долевые финансовые инструменты	28 730	-	-
Некотируемые долевые инструменты	-	-	71 636

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).

36. 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.

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.

36. Условные события и обязательства (продолжение)

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.

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 Госкорпорации «Роскосмос», связанных с нарушением сроков исполнения обязательств по контрактам со стороны Группы. Общая сумма предъявленной неустойки составляет 674 млн. руб. Судопроизводство по данным искам начато в 2017 году.

Так же имеется исковое заявление Госкорпорации «Роскосмос» от 2015 года на сумму 2 943 млн. руб., рассмотрение которого приостановлено до вынесения решения по уголовному делу.

Вероятность исхода дел в пользу истца оценивается как средняя, поэтому резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности не формировался.

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.

36. Условные события и обязательства (продолжение)

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

Политическая ситуация

В течение 2014–2017 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 2017 года Группа признала убыток от обесценения в отношении запасов в сумме 795 900 тыс. руб. (31.12.2016: 1 281 974 тыс. руб.) и в отношении авансов выданных в сумме 2 025 878 тыс. руб. (31.12.2016: 2 024 226 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.

37. События после отчетной даты

1. 16 февраля 2018 года ПАО «РКК «Энергия» получено уведомление о приобретении Госкорпорацией «Роскосмос» 12,4% акций ПАО «РКК «Энергия», принадлежащих ЗАО «Лидер», а 30 марта 2018 года получено уведомление о приобретении Госкорпорацией «Роскосмос» 12,7% акций, принадлежащих ООО «Управляющая компания «Агана».

2. Внеочередным общим собранием акционеров ПАО «РКК «Энергия» (Протокол №32 от 20.03.2018) было принято решение об увеличении уставного капитала ПАО «РКК «Энергия» путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций (далее Акции) на следующих условиях:

- количество размещаемых Акции 128 000;
- номинальная стоимость каждой Акции 1 000 рублей;
- способ размещения Акции: закрытая подписка.

Данное решение означает начало процедуры эмиссии ценных бумаг, осуществляемой в целях финансирования проекта ПАО «РКК «Энергия», включенного в Федеральную космическую программу России на 2016-2025 годы, в процессе которой планируется получение бюджетных инвестиций.

3. 17 апреля 2018 года была завершена сделка по продаже Группой активов проекта «Морской старт» S7 Group.

Предметом сделки стали корабль Sea Launch Commander и платформа Odyssey с установленным на них оборудованием ракетного сегмента, наземное оборудование в базовом порту Лонг-Бич (США) и товарный знак Sea Launch.

В соответствии с соглашением РКК «Энергия» продолжит участие в проекте «Морской старт» в качестве поставщика комплектующих и окажет содействие S7 Group в эксплуатации и обслуживании комплекса.