

**Публичное акционерное общество
«Красногорский завод имени С.А. Зверева»**

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
с аудиторским заключением независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

Заявление об ответственности руководства	3
Аудиторское заявление независимого аудитора	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	16
1. Общие положения	16
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	17
3. Основные положения учетной политики	19
4. Основные суждения, оценки и допущения	41
5. Основные средства	44
6. Инвестиционная недвижимость	47
7. Нематериальные активы	48
8. Финансовые активы и финансовые обязательства	49
9. Запасы	50
10. Активы и обязательства по договорам с покупателями	51
11. Дебиторская задолженность и авансы выданные	52
12. Налоги к возмещению	53
13. Денежные средства и их эквиваленты	53
14. Капитал и резервы	54
15. Кредиты и займы	55
16. Оценочные обязательства	56
17. Обязательства по выплатам работникам	57
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	59
19. Задолженность по налогам	59
20. Выручка по договорам с покупателями	60
21. Себестоимость	60
22. Административные расходы	61
23. Коммерческие расходы	61
24. Прочие расходы, нетто	62
25. Затраты на финансирование	62
26. Финансовые расходы, нетто	63
27. Расходы по налогу на прибыль	63
28. Расчеты и операции со связанными сторонами	65
29. Договорные и условные обязательства	68
30. Финансовые инструменты и управление рисками	70
31. Справедливая стоимость	73
32. События после отчетной даты	74

**Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение
консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и его дочерних организаций (совместно – Группа) по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе, данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы, а также оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была утверждена Генеральным директором ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

14. 06. 2019

Генеральный директор

14. 06. 2019 г.

МО, г. Красногорск, Россия



Информация об аудиторе не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

08.04.2019
~ РМ - 1528

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Красногорский завод им. С.А. Зверева»
(ПАО КМЗ)

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО КМЗ и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

1. Мы не принимали участие в наблюдении за инвентаризацией запасов организаций Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года поскольку мы не были своевременно уведомлены руководством Группы о проведении инвентаризации, а на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года в связи с тем, что договоры на проведение аудита были заключены позже проведения инвентаризации. Мы не имели возможности путем проведения альтернативных процедур получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении количества и состояния запасов, отраженных по статье «Запасы» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года и, соответственно, подтвердить отсутствие необходимости каких-либо возможных корректировок данного показателя и других взаимосвязанных статей.

2. Полномасштабная система внутреннего контроля за достоверностью данных, представляемых для подготовки консолидированной финансовой отчетности организациями, входящими в Группу, находится в процессе внедрения. По результатам внедрения системы контроля могут быть обнаружены ошибки при определении учетных суждений, исправление которых будет отражено в соответствии с правилами, предусмотренными МСФО, в последующих отчетных периодах, в том числе, в отношении оценок статей, в частности:

- Основных средств;
- Нематериальных активов;
- Запасов;
- Активов по договорам с покупателями, подпадающих под действие МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» в части признания выручки в течение периода;
- Дебиторской задолженности по правилам МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

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

Признание и оценка выручки в течение периода

По нашему мнению, признание и оценка выручки в течение периода являлся одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с существенностью такой выручки. С 01 января 2018 года Группа перешла на применение стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Группа пересмотрела порядок отражения выручки по договорам на реализацию продукции, ранее признававшейся в момент времени. Для признания выручки в течение периода Группа применила метод по степени завершенности (степени выполнения обязанности по договору) пропорционально понесенным затратам на отчетную дату к соответствующим прогнозируемым затратам по договору (метод ресурсов). Данный метод требует, чтобы результат договора был оценен руководством с достаточной степенью надежности, а также требует точного определения момента завершения договора и стадии готовности в процессе его исполнения.

Мы провели оценку системы внутреннего контроля за процессом определения способа передачи контроля над товаром (продукцией), работой или услугой, процессом планирования и определения результатов по договорам, определения степени завершенности, расчетом и признанием выручки и расходов, резервов на покрытие расчетных убытков по незавершенным контрактам.

Нами были проведены процедуры по оценке полноты и своевременности отражения в консолидированной финансовой отчетности выручки в течение периода и затрат по договорам, а также анализ полноты раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

Информация в отношении положений учетной политики, раскрытия показателей по соответствующим договорам отражена в Примечаниях 3, 4, 10, 20 к консолидированной финансовой отчетности.

Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 г. Оценка руководством возможности возмещения дебиторской задолженности является в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки, соответствие политики требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также процедуры подтверждения уместности оценок, сделанных руководством Группы.

Информация в отношении положений учетной политики, раскрытий начисленного резерва под ожидаемые кредитные убытки отражена Группой в Примечаниях 3, 4, 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО КМЗ за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за консолидированной финансовой отчетностью 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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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 Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет директоров 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 Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Председатель Правления



Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение



Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Красногорский завод им. С.А. Зверева» (сокращенное наименование ПАО КМЗ).

Место нахождения: Россия, 143403, Московская обл., г. Красногорск, ул. Речная, д. 8;

Основной государственный регистрационный номер – 1025002863247.

Аудитор:

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	8 848 904	8 261 066
Инвестиционное имущество	6	624 360	702 179
Нематериальные активы	7	613 116	424 160
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	142	142
Предоплата за внеоборотные активы		—	398 536
Отложенные налоговые активы	27	5 887	4 559
Итого внеоборотные активы		10 092 409	9 790 642
Оборотные активы			
Запасы	9	3 408 096	2 729 667
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	5 134 969	3 919 544
Авансы выданные и прочие оборотные активы	11	976 699	1 108 757
Налоги к возмещению	12	188 157	112 070
Активы по договорам с покупателями	10	896 039	20 697
Денежные средства и их эквиваленты	13	967 079	1 438 853
Итого оборотные активы		11 571 039	9 329 588
ИТОГО АКТИВЫ		21 663 448	19 120 230

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

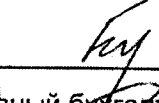
	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	14	732	732
Уставный капитал (до регистрации изменений)	14	254 999	143 500
Собственные акции, выкупленные у акционеров	14	(196)	(196)
Добавочный капитал	14	1 550 520	1 550 520
Нераспределенная прибыль		7 048 005	6 401 501
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		8 854 060	8 096 057
Итого капитал		8 854 060	8 096 057
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	1 851 132	2 751 792
Оценочные обязательства	16	—	14 190
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	314 635	323 409
Авансы полученные и прочие долгосрочные обязательства		217 240	—
Отложенные налоговые обязательства	27	1 567 387	1 488 564
Итого долгосрочные обязательства		3 950 394	4 577 955
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	5 972 430	2 679 550
Обязательства по договорам с покупателями	10	525 552	228 779
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	1 838 603	2 179 743
Авансы полученные		169 238	991 340
Оценочные обязательства	16	377	5 954
Задолженность перед персоналом организации		215 657	187 861
Текущие обязательства по налогу на прибыль		89 727	142 954
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	10 503	7 047
Прочие краткосрочные финансовые обязательства		36 907	22 990
Итого краткосрочные обязательства		8 858 994	6 446 218
Итого обязательства		12 809 388	11 024 173
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		21 663 448	19 120 230


Генеральный директор

17. 06. 2019 г.

В.С. Калугин




Главный бухгалтер

В.И. Бусин

Страница 10 из 74

Примечания на страницах с 16 по 74 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

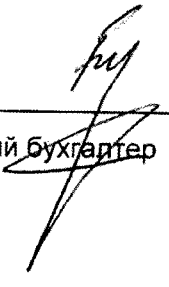
		За год, закончившийся Прим. 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Продолжающаяся деятельность			
Выручка по договорам с покупателями	20, 10	14 544 097	10 722 821
Себестоимость реализации	21	(11 207 580)	(6 968 201)
Валовая прибыль		3 336 517	3 754 620
Коммерческие расходы	23	(155 948)	(202 730)
Административные расходы	22	(1 475 680)	(1 434 628)
Прочие операционные расходы, нетто	24	(78 678)	(771 836)
Прибыль от операционной деятельности		1 626 211	1 345 426
Курсовые разницы, нетто		218 076	(126 878)
Затраты на финансирование	25	(620 418)	(499 679)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	26	(11 618)	6 594
Прочий доход от участия в других организациях		4 692	—
Прибыль до налога на прибыль от продолжающейся деятельности		1 216 943	725 463
Расходы по налогу на прибыль	27	(294 855)	(208 213)
Прибыль за отчетный год		922 088	517 250
приходящаяся на:			
- собственников материнской компании		922 088	517 250
- неконтролирующие доли участия		—	—
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами с учетом влияния налога на прибыль	17	26 860	(24 096)
Влияние налога на прибыль		(171)	1 746
Чистый прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		26 689	(22 350)
Прочий совокупный доход/(расход) за		26 689	(22 350)

Страница 11 из 74

Примечания на страницах с 16 по 74 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Консолидированный отчет о совокупном доходе (продолжение)

	За год, закончившийся Прим. 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
отчетный год, за вычетом налогов, приходящийся на:		
- собственников материнской компании	26 689	(22 350)
- неконтролирующие доли участия	—	—
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов	948 777	494 900
приходящийся на:		
- собственников материнской компании	948 777	494 900
- неконтролирующие доли участия	—	—
 Чистая прибыль, относящаяся к группе, приходящаяся на одну обыкновенную акцию (в тыс. руб.) - базовая и разводненная прибыль	 0,15	 0,07
Средневзвешенное количество акций (шт.)	6 240 325	6 148 248

 _____ Генеральный директор 14.06. 2019 г.	 В.С. Калюгин	 _____ Главный бухгалтер В.И. Бусин
--	---	--

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал		Собственные акции, выкупленные у акционеров		Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
	Уставный капитал (до регистрации изменений)	732	63 500	(196)	1 550 520	6 062 752	7 677 308
На 1 января 2017 г.							
Прибыль за отчетный год	—	—	—	—	—	517 250	517 250
Прочий совокупный расход	—	—	—	—	—	(22 350)	(22 350)
Общий совокупный доход за год						494 900	494 900
Формирование Группы	—	—	80 000	—	—	—	80 000
Прочие изменения в капитале	—	—	—	—	—	(3 613)	(3 613)
Дивиденды	—	—	—	—	—	(152 538)	(152 538)
На 31 декабря 2017 г.		732	143 500	(196)	1 550 520	6 401 501	8 096 057
Эффект от применения МСФО (IAS) 9 (прим. 3)							
Скорректированный остаток на 01 января 2018 г.							
	—	—	—	—	—	(38 892)	(38 892)
На 1 января 2018 г.		732	143 500	(196)	1 550 520	6 362 609	8 057 165
Прибыль за отчетный год	—	—	—	—	—	922 088	922 088
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	—	26 689	26 689
Общий совокупный доход за год						948 777	948 777
Формирование Группы	—	—	111 499	—	—	—	111 499
Дивиденды	—	—	—	—	—	(263 381)	(263 381)
На 31 декабря 2018 г.		732	254 999	(196)	1 550 520	7 048 005	8 854 060

В.И.Бусин

Главный бухгалтер



В.С.Калюпин

Генеральный директор

17.06.2019 г.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налога на прибыль от продолжающейся деятельности		1 216 943	725 463
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21, 22, 23	531 272	607 439
(Доходы)/расходы от переоценки инвестиционной недвижимости	6, 24	(10 296)	8 518
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	11, 24	(85 181)	46 524
Изменение резерва по обесценению запасов	9, 21	(233 017)	(225 002)
Изменение резерва по судебным разбирательствам, налоговым рискам и гарантийному ремонту	16, 24	(18 242)	7 570
Убыток от реализации и выбытия основных средств и нематериальных активов	24	51 645	265 245
Затраты на финансирование	25	620 418	499 679
Финансовые (доходы)/расходы	26	11 618	(6 594)
Доход от списания кредиторской задолженности, задолженности по налогам		(10 272)	—
Убыток по курсовым разницам		(218 076)	126 878
Проектные работы, не давшие положительного результата		124 288	326 068
Прочие неденежные операции		44 015	7 070
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение запасов		(445 412)	105 775
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 130 244)	(2 190 409)
Изменение авансов выданных		(743 284)	(811 449)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(327 223)	1 262 817
Изменение в расчетах по налогам		(72 631)	(353 297)
Изменение авансов полученных		(308 089)	(79 022)
Увеличение резервов и обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам		19 022	—
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов		(982 746)	323 273

Страница 14 из 74

*Примечания на страницах с 16 по 74 являются неотъемлемой частью данной
консолидированной финансовой отчетности*

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Проценты уплаченные		(619 514)	(497 662)
Налог на прибыль уплаченный		(261 324)	(197 397)
Проценты полученные		8 914	16 378
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(1 854 670)	(355 408)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(685 466)	(1 138 536)
Приобретение нематериальных активов		(236 637)	(299 166)
Поступления от продажи основных средств и инвестиционной недвижимости		2 985	629
Дивиденды полученные и прочие доходы от участия		4 692	—
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(914 426)	(1 437 073)
Финансовая деятельность			
Привлечение заемных средств		6 652 161	8 407 508
Возврат заемных средств		(4 259 560)	(7 216 309)
Платежи по финансовой аренде		—	(571)
Средства, полученные на увеличение уставного капитала		111 499	80 000
Дивиденды уплаченные		(206 778)	(143 238)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		2 297 322	1 127 390
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(471 774)	(665 091)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	1 438 853	2 103 944
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	967 079	1 438 853

Генеральный директор

17.06.2019 г.



Главный бухгалтер

В.И.Бусин

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие положения

Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и его дочерние организации (далее по тексту – «Группа») специализируются на производстве и сбыте оптических приборов военного и гражданского назначения. Основные виды деятельности организаций Группы:

- выпуск оптических приборов, фото и кинооборудования;
- проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ в области специальной техники и продукции гражданского назначения;
- другие виды деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа состоит из материнской организации Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» (далее по тексту – ПАО «КМЗ») и его дочерних организаций.

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

Материнская организация Группы зарегистрирована в форме публичного акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Центральный офис Группы находится по адресу: Российская Федерация, г. Красногорск, ул. Речная д. 8. Дочерние организации Группы зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее - Совет по МСФО).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей: инвестиционная недвижимость и финансовые инструменты по справедливой стоимости, основные средства, приобретенные до 2011 года и отраженные по справедливой стоимости, которая была принята за предполагаемую первоначальную стоимость на 1 января 2011 г. – дату перехода к МСФО.

Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена, исходя из допущения о том, что организации Группы будут продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

Способность Группы реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

Применение стандартов и интерпретаций

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2018 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на отражение в отчетности показателей деятельности Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении учета налога на прибыль» (выпущено в июне 2017 г.), применимое для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты (допускается досрочное применение). Предоставляет руководство в отношении того, как отражать влияние неопределенности при учете налога на прибыль в соответствии с МСФО (IAS) 12, в частности, (i) следует ли отдельно вести учет налога, когда существует неуверенность в трактовке налоговых требований, (ii) допущения в отношении проверок налоговых органов, (iii) определение налогооблагаемой прибыли (налогового убытка), налогооблагаемой базы, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот и налоговых ставок, а также (iv) влияние изменений в фактах и обстоятельствах. Ожидается, что это разъяснение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой российских организаций Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является рубль Российской Федерации. Все суммы округлены до целых тысяч («тыс. руб.»), кроме случаев, где указано иное.

3. Основные положения учетной политики

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы, которые последовательно применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности во всех периодах.

3.1. Положения учетной политики

а) Основа консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность ПАО «КМЗ» и ее дочерних организаций на 31 декабря 2018 г.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

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

Изменение доли участия в дочерней компании (без потери контроля) учитывается как операции с капиталом. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, то Группа:

- Перестает признавать активы (включая гудвил) и обязательства дочерней компании;
- Перестает признавать балансовую стоимость неконтролирующих долей участия;

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- Перестает признавать накопленный эффект пересчета в валюту представления учитываемый в капитале;
- Перестает признавать накопленный эффект пересчета в валюту представления;
- Признает справедливую стоимость поступлений от продажи дочерней компании;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает любой излишек или дефицит в отчете о совокупном доходе;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих

б) Нематериальные активы

Приобретение нематериальных активов учитывается по фактической стоимости приобретения. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения.

Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива так, чтобы актив был доступен для использования или продажи;
- свое намерение завершить разработку нематериального актива 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;
- способность использовать созданный нематериальный актив.

В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения таких активов.

Нематериальные активы могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется на основе линейного метода, исходя из расчетных сроков их полезного использования. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки неограниченности срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Ниже приводится краткая информация относительно учетной политики, применяемой к нематериальным активам Группы.

	Секреты производства	Патенты на изобретения, полезные модели, промышлен- ные образцы	Результаты НИОКР	Лицензии	Программное обеспечение
Срок полезного использования	1-10 лет	1-10 лет	3-5 лет	1-10 лет	1-10 лет
Применяемый метод амортизации	линейный	линейный	линейный	линейный	линейный
Созданный внутри организации или приобретенный актив	создан внутри организации	создан внутри организации	создан внутри организации	приобретен	приобретен

в) Основные средства

Основные средства Группы отражаются по их первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Суммы существенных модернизаций и усовершенствований капитализируются с одновременным списанием с учета заменяемых частей. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Расходы на техническое обслуживание и ремонт, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей, относятся на затраты по мере их возникновения.

Основные средства, полученные от собственника, первоначально оцениваются по их справедливой стоимости на дату получения контроля над ними.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Группа больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Группа передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом.

В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о совокупном доходе.

Амортизация начисляется на основе линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, готового к эксплуатации. Сроки полезного использования основных средств по группам основных средств представлены ниже:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- | | |
|--|------------|
| – Здания и сооружения | 20-80 лет; |
| – Производственные машины и оборудование | 5-15 лет; |
| – Передаточные устройства | 45-70 лет |
| – Прочие основные средства | 3-15 лет. |

г) Затраты по займам

Затраты по займам – это процентные и другие расходы, которые Группа несет в связи с получением заемных средств.

В состав затрат по займам включаются:

- процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента;
- курсовые разницы, возникающие в результате пересчета задолженности по займам в иностранной валюте, в той части, в какой они относятся к затратам на выплату процентов.

Группа использует следующий порядок учета затрат 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;
- прочие затраты по займам отражаются в составе расходов на финансирование в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде их возникновения.

д) Инвестиционная недвижимость

В составе инвестиционной недвижимости отражается имущество (земля или здание, либо часть здания, либо и то, и другое), находящееся в собственности организаций Группы или в их распоряжении по договору финансовой аренды с целью:

- получения арендных платежей; либо
- доходов от прироста стоимости данного имущества;
- или того и другого, и не предназначенное для использования в производстве или поставках товаров или услуг, либо для административных целей или продажи в ходе обычной деятельности.

Основные средства признаются в составе инвестиционной недвижимости при сдаче в аренду более 50% их площади.

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам. В состав фактических затрат на приобретение инвестиционной недвижимости входят цена покупки и все прямые затраты. Прямые затраты включают, например, стоимость профессиональных юридических услуг, налоги на передачу недвижимости и иные затраты по операции.

При последующем учете объекты инвестиционной недвижимости учитываются по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным независимым оценщиком с применением модели оценки из числа рекомендованных Международным комитетом по стандартам оценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором они возникли.

Перевод в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляется тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования.

В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа производит оценку объекта по справедливой стоимости на дату изменения цели использования. Разница, возникающая между балансовой стоимостью недвижимости и ее справедливой стоимостью на момент перевода, учитывается как переоценка в соответствии с МСФО (IAS) 16.

Признание объекта инвестиционной недвижимости подлежит прекращению (т.е. он подлежит списанию с баланса) при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод.

Прочие доходы или убытки, возникающие в результате списания или выбытия инвестиционной недвижимости, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

е) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать в себя как внеоборотные, так и оборотные активы) учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении как активы, удерживаемые для продажи в случае, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки по реализации в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Реклассификация финансовых и нефинансовых активов в данную категорию требует соблюдения всех следующих условий:

- активы могут быть незамедлительно проданы в их нынешнем состоянии;
- руководство Группы утвердило и инициировало реализацию активной кампании по поиску покупателя;
- активы предполагаются для продажи на рынке по разумной цене;
- продажа активов ожидается в течение года,
- внесение существенных изменений в план продажи или его отзыв представляются крайне маловероятными.

Предназначенные для продажи основные средства, нематериальные активы или группы выбытия в целом оцениваются по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не подлежат амортизации. Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

ж) Запасы

Запасы Группы оцениваются по наименьшему значению между чистой ценой реализации и их себестоимостью.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Себестоимость запасов, которые обычно не являются взаимозаменяемыми, а также товаров или услуг, произведенных и выделенных для конкретных проектов, определяется по фактическим затратам.

Себестоимость иных запасов, определяется с использованием метода «первое поступление — первый отпуск» (ФИФО) или метода средневзвешенной стоимости.

На каждую отчетную дату запасы оцениваются на предмет наличия объективных свидетельств их возможного обесценения, и, если это необходимо, Группа начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов.

Создание резерва под обесценение запасов требует применения профессиональных суждений и оценок получения будущих экономических выгод Группой за счет анализа прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Все изменения резерва под обесценение отражаются в отчетном периоде в составе прибылей и убытков.

Величина резерва под обесценение на медленно оборачиваемые запасы рассчитывается исходя из статистических данных и намерений Группы использования по назначению.

Сумма резерва по запасам и все потери запасов признаются Группой в качестве расходов в том периоде, в котором был начислен резерв или имело место данное обесценение.

Балансовая стоимость запасов при их реализации списывается Группой в расход того периода, в котором признается соответствующая выручка.

Если запасы были списаны или выбыли по прочим причинам, то балансовая стоимость таких запасов признается в качестве расходов в том отчетном периоде, в котором произошла операция.

з) Финансовые инструменты

С 1 января 2018 года Группа применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» и классифицирует финансовые активы и финансовые обязательства в соответствии со следующими категориями:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

Все финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, включая расходы по совершению сделки. Последующая оценка зависит от категории финансового актива:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

В данную оценочную категорию Группа относит долговые финансовые инструменты, соответствующие следующим двум условиям:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (а не для продажи активов до наступления срока их погашения по договору с целью реализации изменений справедливой стоимости);

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты, являющимися исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.
- Группа оценивает денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные как финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости.
- Займы и дебиторская задолженность после первоначального признания 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.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и с целью продажи этих активов. Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью управления активами является получение денежных потоков от продаж;
- пороговое значение для объемов продаж не предусмотрено.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, подразумевающей удержание для получения потоков денежных средств, предусмотренных договором.

Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью финансового актива является максимальное увеличение денежных потоков за счет продаж;
- руководство проводит оценку на основе справедливой стоимости;
- денежные потоки по договору не соответствуют критерию «исключительно погашение основного долга и процентов»;
- финансовый актив входит в торговый портфель Группы.

Финансовые обязательства

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

Финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом расходов по совершению сделки. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются, в основном, неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Группа не использует возможность классифицировать финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Договор финансовой гарантии – это договор, согласно которому выпустившая его сторона обязана произвести определенные выплаты контрагенту для возмещения убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог совершить платеж в сроки, установленные первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента. К договорам финансовой гарантии Группы относятся выданные поручительства.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства отражаются в финансовой отчетности на отчетную дату свернуто, в случае, когда Группа имеет юридическое право осуществить зачет, а также намеревается произвести расчет по сальдированной сумме.

Обесценение финансовых активов. Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для дебиторской задолженности и активов по договорам с покупателями, не содержащих значительный компонент финансирования, Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков и не отслеживает изменения кредитного риска для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. На каждую отчетную дату Группа признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия финансового инструмента.

Для прочих финансовых инструментов кредитные убытки признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев. Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Группа определила следующие события дефолта для финансовых инструментов:

- просрочка погашения любого существенного по величине платежа более чем на 90 календарных дней;
- реструктуризация долга;
- отзыв основных производственных лицензий;
- банкротство контрагента;
- продажа задолженности со значительным дисконтом;
- прочие обстоятельства, свидетельствующие о невозможности погашения заемщиком своих обязательств (в основном анализ показателей: рентабельность капитала, оборачиваемость активов).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Если хотя бы по одной сделке с контрагентом происходит дефолт, контрагент признается дефолтным, как и все сделки с ним.

Финансовый актив списывается за счет сформированного резерва, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

и) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка 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 методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки 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 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 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 существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

к) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, средства на текущих счетах в банках, банковские депозиты и прочие денежные инструменты со сроком погашения не более трех месяцев на момент приобретения, которые легко переводятся в определенную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

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.

л) Государственные субсидии

Государственная помощь (включая предоставленную государственными организациями от имени государства) отражается по справедливой стоимости в том случае, если имеется обоснованная уверенность в том, что помощь будет получена и организации Группы выполнят все необходимые для ее получения условия. Государственная помощь, полученная на приобретение основных средств или создание нематериальных активов, включается в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относится на текущие доходы в отчете о совокупном доходе в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Государственная помощь, полученная на покрытие расходов, признается в составе доходов будущих периодов и относится на текущие доходы в отчете о совокупном доходе одновременно с расходами, для компенсации которых предназначалась данная помощь.

Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается дополнительной государственной субсидией.

м) Обесценение активов

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов для определения признаков, указывающих на возможное обесценение активов. В случае наличия таких признаков, производится оценка возмещаемой стоимости активов (тест на обесценение), с целью определения возможного убытка от обесценения. В случае невозможности определения возмещаемой стоимости отдельного актива, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости генерирующей единицы, к которой принадлежит такой актив.

В случае если возмещаемая стоимость актива (генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается расходом в том же периоде.

Возмещаемой стоимостью финансовых вложений Группы в ценные бумаги является их рыночная стоимость.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Возмещаемой стоимостью прочих активов является доход, который Группа предполагает получить от использования этих активов в будущем, включая остаточную стоимость на момент выбытия. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения.

Убыток от обесценения восстанавливается только в том объеме, в котором текущая балансовая стоимость актива, увеличенная за счет восстановления убытка от обесценения, не превышала бы его стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы убыток от обесценения не был признан в учете.

н) Признание выручки по договорам с покупателями

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступил в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой дат и заменил МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». Стандарт установил единые, общие правила признания выручки для последовательного применения между операциями и отраслями (на основе пятиступенчатой модели, которая будет применяться ко всем договорам с покупателями), более детальные раскрытия информации и новое или улучшенное руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшил руководство по учету соглашений, состоящих из многих элементов.

С 01 января 2018 года Группа перешла от модели «рисков и выгод» к модели «передачи контроля» и признания выручки на основе оценки степени выполнения обязанности по договорам с покупателями на отчетную дату. Начало применения МСФО (IFRS) 15 не оказало значительного влияния на Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала, на Консолидированный отчет о совокупном доходе и Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Группа классифицирует выручку по договорам с покупателями следующим образом:

- выручка от реализации НИОКР;
- выручка от реализации готовой продукции;
- выручка от оказания услуг и технического обслуживания;
- выручка от прочих видов деятельности;

Выручка от реализации НИОКР

Группа заключает договоры подряда на выполнение НИОКР с выделением отдельных этапов и отдельных видов работ внутри этапа, имеющие твердую фиксированную цену на весь договор. Типовые контракты содержат также условия распределения выручки по этапам работ. Стоимость отдельных этапов и работ может уточняться при изменении согласованного с заказчиком объема работ.

Признание выручки. По договорам НИОКР Группа выполняет обязанности к исполнению и признает выручку в течение периода. Группой выполняются обязательные условия:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- выполнение НИОКР не приводит к созданию актива, который Группа может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа обладает обеспеченным правовой защитой правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ (требование МСФО (IFRS) 15.3(c)).
- руководство Группы полагает, что система учета и контроля позволяет обоснованно оценить степень выполнения каждой идентифицированной обязанности к исполнению и признавать выручку в течение периода (требование МСФО (IFRS) 15.44).

Идентификация обязанностей к исполнению. Группа анализирует этапы и отдельные виды работ и определяет являются ли результаты по таким этапам и работам отличимыми товарами и услугами (обязанностями к исполнению). Группа признает работу отличимой, если:

- а) покупатель может получить выгоду от работы либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, к которым у покупателя имеется свободный доступ (МСФО (IFRS) 15.27(a)); и
- б) обещание Группы передать результат работ являются отличимыми в контексте договора (МСФО (IFRS) 15.27(b)); и
- в) Группа не использует работы для интеграции с другими товарами или услугами, обещанными по договору, для создания или обеспечения совокупного результата, для получения которого покупатель заключил договор (МСФО (IFRS) 15.29(a)); и
- г) работы не модифицируют значительно или не адаптируют значительно другой товар или услугу, обещанные по договору (МСФО (IFRS) 15.29(b));
- д) выполняемая работа не находится в сильной зависимости от других товаров или услуг, обещанных по договору, или в тесной взаимосвязи с ними (МСФО (IFRS) 15.29(c)).

Обычно по типовым договорам Группа идентифицирует каждый этап контракта (согласно графику поставок, выполнения работ, оказания услуг) как отдельное обязательство к исполнению. На идентифицированную отличимую работу Группа распределяет себестоимость НИОКР и выручку (часть цены всего договора) согласно условиям договора.

Оценка степени выполнения обязанности к исполнению. Для оценки степени выполнения договора Группа использует метод ресурсов – соотношение затрат по договору, понесенных к отчетной дате для выполнения работ, с предполагаемыми совокупными затратами по договору. При определении затрат, которые относятся непосредственно к товару или услуге, Группа не включает в затраты по договору не использованные материалы и продолжает учитывать их в составе Запасов.

При применении данного метода, признаваемая выручка равна итоговой выручке по обязанности к исполнению, умноженной на процент фактической завершенности, рассчитанный как соотношение затрат на выполнение обязанности к исполнению, понесенных на отчетную дату, к итоговому прогнозируемым затратам.

Данный метод процента завершенности Группа применяла до даты вступления в силу МСФО (IFRS) 15 и продолжает применять аналогичный вариант метода ресурсов последовательно в отчетном году.

На конец каждого отчетного периода Группа переоценивает степень выполнения договора, выполненный в течение отчетного периода.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Если Группа неспособна обоснованно оценить результат выполнения обязанности к исполнению, то выручка признается только в объеме понесенных затрат до того момента, когда Группа сможет обоснованно оценить такой результат.

Выручка от реализации готовой продукции, услуг и сервисного обслуживания

Состав затрат, включаемых в расчет степени завершенности. Группа не включает в состав понесенных расходов затраты, имеющие отношение к будущей деятельности по договору. Группа может включить в состав понесенных расходов приобретенные значительные объекты (детали или самостоятельное оборудование), которые не имеют альтернативного использования, кроме как для производства продукции для конкретного заказчика, либо если закупки производились под контролем заказчика, являются частью проекта и подлежат установке на определенном техническом этапе.

Оценка степени выполнения обязанности к исполнению. Для оценки степени выполнения договора Группа использует метод ресурсов – соотношение затрат по договору, понесенных к отчетной дате для выполнения работ, с предполагаемыми совокупными затратами по договору.

Признание выручки по поставкам серийной продукции и выполнению работ по договорам государственного оборонного заказа. Договорами, заключаемыми Группой с покупателями на продажу продукции специального и двойного назначения и выполнению работ в рамках государственного заказа, может устанавливаться как твердая и не подлежащая изменению или как ориентировочная (уточняемая) цена. При этом окончательные расчеты проводятся только по фиксированной цене. Все контракты предусматривают авансирование и весь период создания продукция подлежит контролю со стороны заказчика, как по целевому использованию авансов, так и по контролю за производством.

По договорам поставки продукции специального и двойного назначения, предусматривающим контроль со стороны заказчика на этапах производства, Группа выполняет обязанности к исполнению и признает выручку в течение периода.

Руководство Группы полагает, что Группа обладает обеспеченным правовой защитой правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ (требование МСФО (IFRS) 15.3(c)), а также система учета и контроля позволяет обоснованно оценить степень выполнения каждой идентифицированной обязанности к исполнению и признавать выручку в течение периода (требование МСФО (IFRS) 15.44).

Признание выручки по поставкам гражданской продукции и специальной продукции по коммерческим договорам. Договоры, заключаемые Группой с покупателями на продажу гражданской продукции, обычно устанавливают фиксированную цену без переменного возмещения в виде скидок, специальных скидок, возврата средств, кредитов, уступок в цене, стимулов, бонусов за результаты, штрафов. В случае изменения цен на закупку сырья, материалов, комплектующих, цены на продукцию могут быть изменены по согласованию с покупателем.

Группа не использует в расчетах возмещения в форме, отличной от денежных средств.

Типовые договоры поставки не предоставляют покупателю право на возврат продукции по различным причинам, отличным от брака.

По договорам поставки, предусматривающим контроль со стороны заказчика на этапах производства, Группа выполняет обязанности к исполнению и признает выручку в течение периода. К таким договорам применяются требования по признанию выручки, аналогичные поставкам продукции специального и двойного назначения.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

По договорам поставки, не предусматривающим контроля со стороны заказчика на этапах производства, Группа выполняет обязанности к исполнению и признает выручку в определенный момент времени. Выручка от реализации готовой продукции (товаров) признается в момент, когда Группа передает контроль над продукцией покупателю. Определение момента, когда Группа передает покупателю право собственности на продукцию (товары), производится Группой на основании условий договора. Типовым договором поставки предусматривается переход права собственности на продукцию к покупателю, риска случайной гибели, повреждения или утраты поставляемой продукции, в момент сдачи продукции первому перевозчику или организации связи для доставки ее покупателю (при условии объявления перевозчику, организации связи ценности поставляемой продукции, исходя из ее действительной стоимости), либо, если поставка продукции производится самовывозом – в момент вручения продукции покупателю или указанному им лицу на складе поставщика по предъявлении доверенности.

Гарантия-соответствие. Условия поставки продукции предусматривают гарантию качества и комплектности продукции. В случае обнаружения неисправности продукции в течение гарантийного срока, возникшей по вине поставщика, покупатель вправе потребовать от поставщика безвозмездно устранить обнаруженные недостатки продукции. В случае обнаружения некомплектного товара покупатель вправе по своему выбору потребовать от поставщика соразмерного уменьшения покупной цены или доукомплектования товара в сроки, установленные договором поставки. В случае, если поставщик в течении установленного срока не выполнил требования покупателя о доукомплектовании товара, покупатель вправе по своему выбору потребовать замены некомплектного товара на комплектный, либо отказаться от исполнения договора и потребовать возврата уплаченной денежной суммы.

В отношении договоров на поставку продукции, учитываемых до 01 января 2018 года Группой в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Признание выручки», эффект от применения МСФО (IFRS) 15 не выявлен.

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

о) Активы и обязательства по договорам с покупателями

Активы по договорам с покупателями. Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Активы по договорам с покупателями подлежат проверке на обесценение согласно Учетной политики в отношении обесценения финансовых активов, рассмотренной в разделе (ж) Финансовые инструменты.

Торговая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе (ж) Финансовые инструменты.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договору. Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя.

В составе обязательств по договорам с покупателями Группа обычно учитывает авансы. В типовых договорах с покупателями Группа не обязуется произвести возврат средств покупателю и не отражает оценку обязательств в отношении возврата средств.

п) Аренда

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Аренда, отличная от финансовой аренды, является операционной.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя. Первоначальные прямые затраты, понесенные организациями-арендодателями при подготовке и заключении договора операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, являющегося предметом аренды, и признаются в качестве расходов на протяжении срока аренды с использованием тех же принципов, которые применяются к доходу от аренды.

Объекты, сданные в аренду, амортизируются в общем порядке.

Доход от операционной аренды признается в составе доходов равномерно на протяжении срока аренды за исключением случаев, когда систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования переданного в аренду актива.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора. Арендные платежи по договору операционной аренды признаются в качестве расходов равномерно на протяжении срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика получения выгод арендатором.

Организация Группа, выступающая в роли арендатора по договору операционной аренды, не признает получение актива в своем отчете о финансовом положении.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора. Классификация аренды в качестве финансовой определяется Группой на основании содержания операции и производится на дату начала арендных отношений.

На момент начала срока аренды организация Группы, выступающая в роли арендатора по договору финансовой аренды, признает:

- актив, поступивший по договору финансовой аренды,
- задолженность по финансовой аренде, в сумме, равной наименьшей из:
 - справедливой стоимости арендуемого актива;
 - дисконтированной суммы минимальных арендных платежей.

Минимальные арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением непогашенного обязательства.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

р) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог.

Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате распределения прибыли акционерам/участникам.

Для учета отложенных налоговых активов и обязательств Группа использует «балансовый метод», согласно которому отложенные налоговые обязательства/активы признаются при возникновении временных разниц между налоговой базой и балансовой стоимостью.

Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при:

- первоначальном признании гудвилла;
- первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, а также определяются на основе ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу действующих на конец отчетного периода.

Отложенный налоговый актив признается в отношении всех вычитаемых временных разниц в той мере, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Отложенный налоговый актив признается в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов в той мере, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно реализовать неиспользованные налоговые убытки и неиспользованные налоговые кредиты.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается в конце каждого отчетного периода. Организация Группы уменьшает балансовую стоимость отложенного налогового актива в той мере, в которой уменьшается вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей извлечь выгоду из использования части или всего этого отложенного налогового актива. Такое уменьшение восстанавливается в той мере, в которой появляется вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же налогооблагаемой организации, либо с

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

разных налогооблагаемых организаций, но эти организации намерены урегулировать текущие налоговые обязательства на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

с) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и отражаются в составе текущих расходов только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность выпущена.

т) Обязательства по выплатам работникам

В соответствии с коллективными трудовыми Группа выплачивает своим сотрудникам дополнительное вознаграждение при выходе на пенсию, несут обязательства по выплате иных пособий после окончания трудовой деятельности, а также выплачивают вознаграждения в связи с достижением определенного возраста или стажа. Обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении в отношении пенсионного плана с установленными выплатами – это текущая стоимость обязательств по установленным выплатам на отчетную дату, рассчитанная методом «прогнозируемой условной единицы», за вычетом справедливой стоимости активов плана.

Обязательства по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности

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

Прочие долгосрочные обязательства

Результаты переоценки актуарных обязательств, включающие в себя актуарные доходы и расходы, признаются непосредственно в отчете о финансовом положении.

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

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

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении нетто-обязательства или нетто-актива по плану с установленными выплатами. Группа признает перечисленные изменения нетто-обязательства по плану с установленными выплатами в составе статей «Себестоимость», «Административные расходы», а также «Коммерческие расходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе (с классификацией по функциям):

- Стоимость услуг, которая включает в себя стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг, доходы и расходы по секвестрам, и неплановые расчеты по плану;
- Чистые процентные расходы или доходы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

у) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства организаций Группы, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по официальным курсам ЦБ РФ на конец отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу ЦБ РФ на дату совершения операции.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе организации Группы. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения операции.

ф) Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Группа классифицирует оценочные обязательства на долгосрочные и краткосрочные, исходя из срока, на который они создаются.

Оценочное обязательство признается в случаях, когда:

- у организации Группы есть существующее обязательство (юридическое или конклюдентное), возникшее в результате какого-либо прошлого события;
- представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, приносящих экономические выгоды;
- возможно провести надежную оценку величины обязательства.

Если какое-либо из этих условий не выполняется, оценочное обязательство не признается.

В редких случаях, когда неясно, имеет ли место существующее обязательство, считается, что прошлое событие создает существующее обязательство, если, с учетом всех имеющихся свидетельств, вероятность наличия существующего обязательства на конец отчетного периода превышает вероятность отсутствия такого обязательства.

В случае возникновения сомнений, относительно того, произошли ли определенные события или привели ли такие события к возникновению существующего обязательства, Группа устанавливает, имеет ли существующее обязательство место на конец отчетного периода, изучив все имеющиеся свидетельства, включая, в том числе мнение экспертов.

Группа производит надежную оценку обязательства для признания оценочного обязательства в консолидированной финансовой отчетности. В случае, если получить надежную оценку невозможно, обязательство раскрывается в консолидированной финансовой отчетности как условное обязательство.

Величина резервов (оценочных обязательств) анализируется Группой на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей текущей оценки затрат, необходимых для их погашения, с учетом дополнительно полученной информации и учитывает возможные корректировки в составе прибылей или убытков отчетного периода.

Из-за влияния фактора времени на стоимость денег резервы при первоначальном признании, создаваемые на срок свыше 12 месяцев, оцениваются по дисконтированной стоимости затрат, требуемых для урегулирования обязательства с использованием средней ставки процента Группы. В качестве ставки дисконтирования используется средневзвешенная процентная ставка по кредитам (займам), выданным организациям Группы коммерческими банками до учета налогообложения.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства под условные обязательства перед кредиторами по незавершенным судебным разбирательствам. Группа в рамках своей операционной деятельности может являться ответчиком по судебным искам. Оценочное обязательство признается в консолидированной финансовой отчетности Группы в величине, отражающей наиболее достоверную расчетную оценку затрат, необходимых на конец отчетного периода для исполнения обязательства или передачи его третьему лицу.

Оценочное обязательство на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание продукции. Оценочное обязательство на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание является оценочной величиной и создается на конец отчетного периода под предстоящие в будущем расходы. Данное оценочное обязательство создается, если в силу закона, иного правового акта, договора или обычаев делового оборота по реализации продукции (товаров, работ или услуг) организация Группы обязуется бесплатно осуществлять ремонт, техническое обслуживание или замену продукции (товаров, работ или услуг).

Резерв признается в момент реализации соответствующей продукции. Группой применяется ряд методов расчета резерва, которые зависят от порядка ведения учета данных о гарантийных ремонтах, гарантийном обслуживании, а также от специфики деятельности организаций Группы. Тем не менее, во всех методах оценка гарантийных обязательств опирается на статистику прошлых лет по аналогичным ситуациям.

Резерв рассчитывается, исходя из ожидаемых претензий по гарантии за продукцию, реализованную в течение последних девяти лет, на основании статистики количества ремонтных работ и возврата продукции за предыдущие периоды.

Резерв на выплату премий. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных, признается обязательство, если у Группы есть обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить. Сумма обязательства на выплату премий включает страховые взносы.

Резерв под неиспользованные отпуска. У организаций Группы, как у стороны трудового договора, возникает юридическое обязательство по выплате компенсации за неиспользованный отпуск в момент расторжения договора с сотрудником. Группа признает в консолидированной финансовой отчетности резерв под неиспользованные отпуска в размере ожидаемой стоимости, которую рассчитывает, как произведение среднего заработка сотрудника на все оставшиеся на отчетную дату неиспользованные дни отпуска. Общая сумма резерва складывается из сумм резервов по каждому сотруднику организаций Группы, включая страховые взносы.

х) Условные активы и обязательства

Группа не признает условные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, раскрываются лишь в том случае, если имеется высокая вероятность оттока ресурсов и экономических выгод. Условные обязательства пересматриваются на конец отчетного периода с целью определения, не стало ли вероятным выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды. Если становится вероятным, что для статьи, ранее рассматриваемой как условное обязательство, потребуется выбытие будущих экономических выгод, резерв признается в консолидированной финансовой отчетности того отчетного периода, в котором произошло изменение степени вероятности (за исключением ситуаций, когда невозможно привести надежную расчетную оценку).

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка условных активов пересматривается на конец отчетного периода для того, чтобы обеспечить надлежащее отражение происшедших изменений в консолидированной финансовой отчетности. Если приток экономических выгод становится практически бесспорным, данный актив и соответствующий доход признаются в консолидированной финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором произошло данное изменение. Если приток экономических выгод стал вероятным, Группа раскрывает в консолидированной финансовой отчетности условный актив.

ц) События после отчетной даты

События, произошедшие после отчетной даты, содержащие дополнительную информацию о финансовом положении Группы на дату представления консолидированной финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, произошедшие после отчетной даты, но не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда они рассматриваются как существенные.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.2. Изменения в учетной политике

Эффект от применения МСФО (IFRS) 9

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении Торговой и прочей дебиторской задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов. Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В таблице ниже приводится увязка классификации финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 01 января 2018 г.

Оцениваемая категория		Балансовая стоимость на 01 января 2018 года		Разница	
		IAS 39	IFRS 9		
Внеоборотные активы					
Финансовые активы, в том числе:					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Вклады в Уставный капитал)	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемый по справедливой стоимости через ПСД	142	142	—
Оборотные активы					
Финансовые активы, в том числе:					
Торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты	Амортизируемая стоимость	Амортизируемая стоимость	5 391 465	5 352 573	38 892
Долгосрочные и краткосрочные обязательства					
Финансовые обязательства, в том числе:					
Кредиты и займы, кредиторская задолженность	Амортизируемая стоимость	Амортизируемая стоимость	7 876 331	7 876 331	—

Эффект от применения МСФО (IFRS) 15.

В отношении договоров с покупателями и заказчиками, учитываемых до 01 января 2018 года Группой в соответствии с МСФО (IAS) 18, эффект на капитал от применения МСФО (IFRS) 15 незначителен.

Согласно МСФО (IFRS) 15 сумма возмещения, получение которой зависит от определенных условий, должна признаваться в качестве актива по договорам с покупателями и раскрываться отдельно от дебиторской задолженности. Следовательно, при переходе на МСФО (IFRS) 15 Группа реклассифицировала соответствующие суммы из состава статьи «Торговая и прочая дебиторская задолженность» в состав статьи «Активы по договорам с покупателями».

Как правило, Группа получает от покупателей краткосрочные авансовые платежи, которые до применения МСФО (IFRS) 15 Группа отражала по статье «Авансы полученные», либо зачитывала в счет уменьшения статьи «Неотфактурованная торговая дебиторская

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

задолженность», если право на зачет было определено условиями контракта. При переходе на МСФО (IFRS) 15 Группа реклассифицировала авансовые платежи в состав статьи «Обязательства по договорам с покупателями».

Данные Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года были пересчитаны и внесены следующие изменения:

	На 31 декабря 2017 г.	Корректи- ровка	На 31 декабря 2017 г. (пересчитано)
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Активы по договорам с покупателями	—	26 521	26 521
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 940 241	(26 521)	3 913 720
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по договорам с покупателями	—	242 256	242 256
Авансы полученные	1 220 119	(242 256)	977 863

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

4. Основные суждения, оценки и допущения

Суждения

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

Выручка по договорам с покупателями. Группа считает, что признание выручки в определенный момент времени должно быть использовано для поставок гражданской продукции, по которой имеется возможность использования активов альтернативным способом и нет права на получение платы за выполненную на отчетную дату часть работ.

Группа пришла к выводу, что признание выручки в течение периода должно быть использовано для следующих видов поставок: (а) на выполнение НИОКР, (б) поставки специальной продукции по коммерческим договорам; (в) поставки серийной продукции по договорам государственного оборонного заказа. Выручка должна признаваться в течение периода, поскольку выполняются критерии, предусмотренные МСФО (IFRS) 15 п.15, а именно (а) заказчик получает контроль над активом в процессе создания объекта НИОКР и (б) выполнение Группой договора не приводит к созданию актива, который может быть использован для альтернативных целей и при этом Группа обладает обеспеченным правовой защитой правом на получение оплаты за выполненную на отчетную дату часть работ.

Группа определила, что метод ресурсов является наилучшим методом для оценки степени выполнения обязанности по выполнению, поскольку существует прямая связь между понесенными расходами и передачей услуг покупателю.

Учет компонента финансирования. Группа считает, что коммерческие договоры на НИОКР, предусматривающие авансирование, не содержат значительного компонента финансирования, как это понимается МСФО (IFRS) 15, так как (а) отсутствует альтернативная «денежная» цена продажи работ и (б) авансирование в основном соответствует этапам работ, сроком исполнения не более одного года.

Договоры на НИОКР по государственному оборонному заказу не включают значительного компонента финансирования, так как порядок финансирования работ учтен заказчиком при формировании стоимости договора и возникает по причинам, отличным от предоставления финансирования Группе (МСФО (IFRS) 15.62(c)).

Обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендодателя. Группа заключила договоры аренды недвижимости, учтенной в портфеле инвестиционной недвижимости. На основании оценки условий соглашений Группа установила, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

4. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости. Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость, земельные участки и здания, по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе кроме изменения стоимости объекта в момент реклассификации из основных средств в инвестиционную недвижимость. Такое изменение учитывается в составе прочего совокупного дохода и не подлежит переклассификации в отчет о совокупном доходе.

Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на каждую отчетную дату. Земля и здания оценивались на основе рыночных данных с использованием сопоставимых цен, скорректированных с учетом конкретных рыночных факторов (характер, месторасположение и состояние объектов). Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости объектов недвижимости, более подробно рассмотрены в Примечании 6.

Основные средства. Оставшийся срок полезной службы основных средств, учитываемых по исторической стоимости, руководство оценивает в соответствии с текущим техническим состоянием и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду организациям Группы. Оценка оставшегося срока полезной службы оказывает влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств, учитываемых по исторической стоимости.

Обесценение нефинансовых активов. На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась по сравнению с их балансовой стоимостью. Сумма снижения отражается в Консолидированном отчете о совокупной прибыли в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются, и руководство Группы решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе по формуле:

$ECL = EAD * PD * LGD * D$, где

ECL - величина ожидаемых кредитных убытков;

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта;

PD - вероятность дефолта контрагента на период в один год;

LGD - ожидаемый уровень потерь, %;

D - фактор дисконтирования.

Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, определяется Группой как денежные потоки, причитающиеся в соответствии с договором. Фактор дисконтирования отражает первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительное значение для инструмента.

Ожидаемый уровень потерь определяется Группой на основе собственной статистики за 5 лет и будет пересматриваться на каждую отчетную дату.

Для определения вероятности дефолта контрагента Группа использует матрицы дефолтов рейтингового агентства Эксперт РА и внешние долгосрочные рейтинги S&P Global Ratings, Moody's, Fitch, Эксперт РА и внутренние рейтинги для контрагентов, которые не получили

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

4. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

внешние рейтинги. Группа приняла решение об использовании внешних рейтингов, так как не имеет достаточных наблюдаемых данных о дефолтах в производственном секторе и опыта прогнозных оценок.

Оценка взаимосвязи между ожидаемыми кредитными убытками, уровнями дефолта и ожидаемыми уровнями потерь является значительной расчетной оценкой. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в показателях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателей в будущем.

Информация об ожидаемых кредитных убытках по торговой дебиторской задолженности Группы и активам по договорам с покупателями раскрыта в Примечаниях 10 и 11.

Резервы под обесценение запасов. Группа формирует резервы на устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей, а также корректирует оценку запасов, если их стоимость может оказаться невозмещаемой. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанных с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Условные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения организаций Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства.

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

Обязательства по выплатам работникам. Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионному плану с установленными выплатами и прочих обязательств по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных демографических допущений, однако вследствие непредвиденных событий могут возникать существенные расхождения между прогнозами, полученными с использованием допущений, и фактическими денежными потоками. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности.

Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Прибыль на акцию. Группа представляет показатель базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, причитающихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5. Основные средства

Основные средства и начисленная по ним амортизация включают:

	Производ- ственные			Объекты незавершенного строительства		Итого
	Земельные участки	Здания и сооружения	машинны и оборудование	Прочие		
Первоначальная стоимость						
На 01 января 2017 г.	3 740 613	4 047 306	2 218 983	208 775	169 341	10 385 018
Поступление	891	—	30 262	1 440	1 064 010	1 096 603
Перевод из состава инвестиционной недвижимости	—	—	—	—	(894)	(894)
Перевод из НЗС	—	77 498	723 500	8 115	(809 113)	—
Перемещение между группами	—	(157 931)	109 223	48 708	—	—
Выбытия	—	(21 428)	(28 998)	(8 069)	(207 511)	(266 006)
На 01 января 2018 г.	3 741 504	3 945 445	3 052 970	258 969	215 833	11 214 721
Поступления	—	—	72 599	—	1 007 291	1 079 890
Перевод из состава / в состав инвестиционной недвижимости	19 749	72 477	—	—	(4 112)	88 144
Перевод из НЗС	—	68 425	632 408	19 764	(720 597)	—
Выбытия	—	(36 926)	(249 652)	(19 342)	(35 183)	(341 103)
На 31 декабря 2018 г.	3 761 253	4 049 421	3 508 325	259 391	463 232	12 041 622

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5. Основные средства (продолжение)

	Производст- венные				Объекты незавершенного строительства	Итого
	Земельные участки	Здания и сооружения	машинны и оборудование	Прочие		
Амортизация и обесценение						
На 01 января 2017 г.	(87 246)	(957 021)	(1 141 554)	(162 005)	(29 629)	(2 377 455)
Амортизационные отчисления	—	(142 367)	(365 910)	(84 127)	—	(592 404)
Перемещение между группами	—	38 341	(82 878)	44 537	—	—
Выбытия	—	—	8 559	7 645	—	16 204
На 01 января 2018 г.	(87 246)	(1 061 047)	(1 581 783)	(193 950)	(29 629)	(2 953 655)
Амортизация за отчетный год		(133 431)	(347 582)	(38 105)		(519 118)
Выбытия		14 653	247 399	18 003		280 055
На 31 декабря 2018 г.	(87 246)	(1 179 825)	(1 681 966)	(214 052)	(29 629)	(3 192 718)
Чистая балансовая стоимость						
На 01 января 2017 г.	3 653 367	3 090 285	1 077 429	46 770	139 712	8 007 563
На 01 января 2018 г.	3 654 258	2 884 398	1 471 187	65 019	186 204	8 261 066
На 31 декабря 2018 г.	3 674 007	2 869 596	1 826 359	45 339	433 603	8 848 904

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5. Основные средства (продолжение)

Основные средства общей стоимостью 609 564 тыс. руб. (2017 г.: 271 676 тыс. руб.) заложены в качестве обеспечения обязательств Группы по банковским кредитам (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа провела анализ возмещаемой стоимости основных средств в рамках анализа долгосрочных активов на обесценение на отчетную дату. За период с 1 января 2018 г. по 31 декабря 2018 г. был проведен анализ активов Группы, в ходе которого было выявлено, что в течение этого периода на балансе организаций Группы не было поступления существенных по стоимости специализированных активов. Учитывая тот факт, что существенная часть активов представлена неспециализированными основными средствами с развитым рынком, был проведен анализ изменения рыночных индикаторов за отчетный период.

Принимая во внимание, что основную часть неспециализированных активов составляет недвижимое имущество, был проведен анализ изменения в 2018 году цены предложения 1 м² недвижимого имущества по регионам присутствия организаций, входящих в Группу.

По результатам проведения проверочной процедуры на наличие/отсутствия признаков обесценения были сделаны следующие выводы:

- за анализируемый период на балансе организаций Группы не было поступления существенных по стоимости специализированных активов;
- по неспециализированным активам в соответствии с проведенным анализом рыночных индикаторов, факторов снижения стоимости данных активов не выявлено.

Таким образом, не было выявлено факторов снижения стоимости для рыночных активов, вследствие чего не было выявлено признаков экономического обесценения организаций Группы, за исключением технического обесценения внеоборотных активов.

В 2018 и в 2017 годах в консолидированном отчете о совокупном доходе Группа не признавала убытков от обесценения основных средств.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

6. Инвестиционная недвижимость

	2018 год	2017 год
На 1 января	702 179	709 803
Перевод в состав основных средств	(92 226)	—
Перевод из состава основных средств		894
Перевод из незавершенного строительства (последующие затраты)	4 112	—
Доход/(расход) от переоценки инвестиционной недвижимости	10 295	(8 518)
На 31 декабря	624 360	702 179

Инвестиционная недвижимость Группы представлена, в основном, офисными и производственными зданиями и земельными участками в Московской области. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов значения справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости основываются на результатах оценки, выполненной аккредитованным независимым оценщиком.

Доходы и расходы по инвестиционной недвижимости представлены в таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Арендный доход	121 794	97 343
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода	(1 510)	(1 488)
Прибыль от инвестиционного имущества	120 284	95 855

На Группу не наложено никаких ограничений в отношении реализации имеющейся у нее инвестиционной недвижимости. Группа также не имеет договорных обязательств по приобретению, сооружению или совершенствованию инвестиционной недвижимости, ее ремонту, техническому обслуживанию или благоустройству.

Информация об иерархии источников справедливой стоимости в отношении инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 31.

Описание использованных методик оценки и основных исходных данных, использованных при оценке инвестиционной недвижимости:

Категория недвижимости	Метод оценки	Значительные наблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Здания	Сравнительный	Стоимость квадратного метра	20,5 – 40,8 тыс. руб.
Земельный участок	Сравнительный	Стоимость квадратного метра	2,0 – 3,4 тыс. руб.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

7. Нематериальные активы

Нематериальные активы и начисленная амортизация включают:

	Лицензии и франшизы	Патенты, авторские права, товарные знаки	НИОКР	Прочие НМА	Незавер- шенные НМА (НИОКР)	Итого
Первоначальная стоимость:						
На 01 января 2017 г.	7 791	54 080	431 113	49 984	393 789	936 757
Поступления	25 817	7 321	—	—	266 028	299 166
Выбытие	(2 160)	(15 768)	(431 113)	(34 238)	(310 804)	(794 083)
Перемещение между группами	—	15 746	—	(15 746)	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—	—
На 01 января 2018 г.	31 448	61 379	—	—	349 013	441 840
Поступления	4 128	—	—	—	238 928	243 056
Перевод из НЗС	—	2 545	11 410	—	(13 955)	—
Выбытие	(28 017)	—	—	—	(39 854)	(67 871)
Остаток на 31 января 2018 г.	7 559	63 924	11 410	—	534 132	617 025
Амортизация и обесценение						
Остаток на 01 января 2017 г.	(4 158)	(15 768)	(396 398)	(5 281)	—	(421 605)
Амортизация за отчетный год	(15 014)	(20)	—	(1)	—	(15 035)
Перемещение между группами	—	6	—	(6)	—	—
Выбытия	1 506	15 768	396 398	5 288	—	418 960
Остаток на 01 января 2018 г.	(17 666)	(14)	—	—	—	(17 680)
Амортизация за отчетный год	(13 895)	(350)	—	—	—	(14 245)
Выбытия	28 016	—	—	—	—	28 016
Остаток на 31 января 2018 г.	(3 545)	(364)	—	—	—	(3 909)
Балансовая стоимость						
На 01 января 2017 г.	3 633	38 312	34 715	44 703	393 789	515 152
На 01 января 2018 г.	13 782	61 365	—	—	349 013	424 160
На 31 декабря 2018 г.	4 014	63 560	11 410	—	534 132	613 116

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

7. Нематериальные активы (продолжение)

По незавершенным объектам нематериальных активов Группа проводит ежегодную проверку на предмет обесценения. В ходе проверки балансовая стоимость незавершенного объекта сравнивается с его возмещаемой стоимостью, определенной как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу. В результате проведенного Группой анализа обесценения нематериальных активов не было выявлено.

8. Финансовые активы и финансовые обязательства

Ниже представлена общая информация о финансовых инструментах Группы, включая обзор всех финансовых инструментов Группы, классификация и информация об их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018г. и на 31 декабря 2017 г.

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 134 970	3 913 720
Денежные средства и их эквиваленты	967 079	1 438 853
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Доля владения в капитале ООО «Швабе-Медиа»	140	140
Доля владения в капитале ООО «НПК Штурмовики Сухого»	2	2
Итого финансовые активы	6 102 191	5 352 715
Внеоборотные	142	142
Оборотные	6 102 049	5 352 573
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	7 823 562	5 431 342
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 838 603	2 179 743
Итого финансовые обязательства	9 662 165	7 611 085
Долгосрочные	1 351 132	2 751 792
Краткосрочные	8 311 033	4 859 293

Группа имеет ряд финансовых активов (таких как торговая дебиторская задолженность, наличные денежные средства и краткосрочные депозиты), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами.

В состав основных финансовых обязательств Группы входят банковские кредиты, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты, главным образом, используются для финансирования операционной и инвестиционной деятельности Группы.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

9. Запасы

Структура запасов на каждую отчетную дату была следующая:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты	1 983 931	1 530 384
Незавершенное производство	742 292	744 539
Готовая продукция	623 826	282 429
Товары для перепродажи	94 826	549 089
Незавершенные затраты по НИОКР (по себестоимости)	71 067	—
Запасы по прочей деятельности	139	39 670
Итого запасов	3 516 081	3 146 111
Резерв под снижение стоимости запасов	(107 985)	(416 444)
Итого запасов по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации	3 408 096	2 729 667

Сумма списания стоимости запасов, признанная в качестве расхода

	2018 год	2017 год
Себестоимость	6 202 440	3 050 519
Административные расходы	22 335	16 723
Коммерческие расходы	11 020	4 764
	6 235 795	3 072 006

Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты, в основном, включают исходные материалы и спецоснастку для производства стекла и оптических приборов, а также покупные компоненты для производства комплексной продукции. Незавершенное производство включает затраты по продолжающимся опытно-конструкторским разработкам по государственному заказу, а также незавершенные этапы производства мало- и крупногабаритной оптики. Готовая продукция состоит из оптических изделий гражданского и военного назначения, а также изделий астрономической и космической оптики.

Запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Изменение резерва под устаревшие запасы в 2018 и 2017 годах представлено в таблице:

	2018 год	2017 год
На 1 января	(416 444)	(641 446)
Начисление резерва под устаревшие запасы	(15 136)	(117 349)
Восстановление резерва под устаревшие запасы	120 767	—
Использование резерва под устаревшие запасы	202 828	342 351
На 31 декабря	(107 985)	(416 444)

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы отсутствуют запасы, переданные в залог в качестве обеспечения по полученным кредитам (Примечание 15).

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

10. Активы и обязательства по договорам с покупателями

Группа признала следующие активы и обязательства по договорам с покупателями:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Активы по договорам с покупателями на НИОКР	9 397	18 285
Активы по договорам с покупателями на реализацию продукции	821 020	1 724
Активы по договорам с покупателями прочие	65 622	688
Итого активы по договорам с покупателями	896 039	20 697
Авансы по договорам с покупателями на НИОКР	259 693	—
Авансы по договорам с покупателями на поставки продукции	265 859	228 779
Итого обязательства по договорам с покупателями	525 552	228 779

Активы по договорам с покупателями представляют собой права Группы на часть выполненных работ, за которую не были выставлены счета на отчетную дату. Активы по договорам с покупателями реклассифицируются в торговую дебиторскую задолженность, когда права становятся безусловными.

Движения активов и обязательств по договорам с покупателями составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Активы по договорам с покупателями на начало отчетного года	20 697
Признано расходов за отчетный период	4 369 151
Признано прибыли за отчетный период	909 738
Выручка, признаваемая в течение периода, по договорам с покупателями за отчетный год	5 278 889
За вычетом выставленных промежуточных счетов и счетов по заверченным работам	(3 434 641)
За вычетом выставленных авансов	(968 906)
Изменение невыставленной выручки за период	875 342
Активы по договорам с покупателями на конец отчетного года	896 039

Совокупная стоимость работ, относящаяся к обязанностям к исполнению, невыполненным (или частично невыполненным) на 31 декабря 2018 г., и ожидающаяся к признанию в выручке в течение следующих двух или трех лет составляет 3 721 174 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 г. - 4 817 670 тыс. руб.).

Группа применяет упрощение практического характера, предусмотренное МСФО (IFRS) 15 п. 121 и не раскрывает информацию относительно договоров, первоначальный ожидаемый срок действия которых составляет не более одного года и не имеет значительных остатков незавершенного производства на отчетную дату..

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

11. Дебиторская задолженность и авансы выданные

Торговая и прочая дебиторская задолженность с учетом обесценения включает:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 217 832 тыс. руб. и 98 084 тыс. руб. на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно)	1 010 773	200 243
Авансы выданные (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 8 000 тыс. руб. и 128 144 тыс. руб. на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно)	372 496	523 624
Дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 99 747 тыс. руб. и 310 435 тыс. руб. на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно) (Примечание 28)	4 083 281	3 679 273
Авансы, выданные связанным сторонам (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 8 000 тыс. руб. и 8 000 тыс. руб. на 31 декабря 2017 и 2016 годов, соответственно) (Примечание 28)	4 644	554 366
Прочие дебиторы (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 166 059 тыс. руб. и 0 тыс. руб. на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно)	40 915	40 028
Прочие оборотные активы	43 641	30 767
Итого дебиторская задолженность	6 111 668	5 028 301

Торговая и прочая дебиторская задолженность номинирована преимущественно в российских рублях. Информация о торговой и прочей дебиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 30.

Сумма резерва по дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций платежеспособности потребителей, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых в будущем потоков денежных средств. Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
На 1 января	(544 663)	(547 906)
Эффект от применения МСФО (IAS) 9	(38 892)	—
На 1 января (пересчитано)	(583 555)	—
Начисление резерва	(128 343)	(277 937)
Использование резерва	9 675	22 011
Восстановление резерва	210 586	259 169
На 31 декабря	(491 637)	(544 663)

Информация о подверженности Группы кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 30.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

11. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Информация о сроках возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности представлена в таблице:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная	
			Менее 90 дней	Более 90 дней
2018 год	6 111 668	6 047 526	—	64 142
2017 год	5 028 301	4 939 573	—	88 728

12. Налоги к возмещению

Налоги к возмещению включают:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
НДС к возмещению	187 272	111 514
Прочие налоги	885	556
Итого налоги к возмещению	188 157	112 070

13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Денежные средства в российских рублях на счетах в банках	909 813	1 379 895
Денежные средства в долларах США на счетах в банках	56 960	58 646
Наличные денежные средства в российских рублях	244	282
Переводы в пути в российских рублях	62	30
Итого денежные средства на счетах в банках и в кассе	967 079	1 438 853

Общество Группы являются исполнителями (соисполнителями) ГОЗ. Согласно Закона № 275-ФЗ о Государственном оборонном заказе от 29.12.2012 г. для исполнителей (соисполнителей) ГОЗ устанавливается режим отдельного счета, который ограничивает возможность использования денежных средств, полученных на выполнения заданий в рамках ГОЗ, на иные цели.

По состоянию на 31 декабря 2018 года на денежные средства в размере 645 685 тыс. рублей наложены ограничения в рамках выполнения государственного оборонного заказа по закону №275-ФЗ «О государственном оборонном заказе».

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

14. Капитал и резервы

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

Количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных акций материнской организации Группы представлено в данной таблице:

	Номинал, руб.	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
		Разрешены	Выпущены и оплачены	Разрешены	Выпущены и оплачены
ПАО «КМЗ»	0,1	8 817 325	7 646 478	8 817 325	7 519 437

Каждая обыкновенная акция материнской организации Группы дает ее держателю право на один голос.

Количество выпущенных акций ПАО «КМЗ» на каждую отчетную дату включает привилегированные акции – 1 343 020 шт. Привилегированные акции имеют ту же номинальную стоимость, что и обыкновенные акции каждой организации, и дают своим владельцам следующие права:

	ПАО «КМЗ»
Право голоса	В вопросах реорганизации и ликвидации
Дивиденды на акцию	10% от чистой прибыли по РСБУ, разделенной на 25% общего количества акций
Права при ликвидации общества	Первоочередное право на: - начисленный, но не выплаченный дивиденд; - номинальную стоимость привилегированных акций

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения в качестве дивидендов резервов организаций ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в отдельных финансовых (бухгалтерских) отчетностях организаций.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представлен эмиссионным доходом от размещения акций материнской организацией Группы.

Уставный капитал (до регистрации изменений)

Организации Группы получают финансирование от Министерства Промышленности и Торговли РФ в рамках федеральных целевых программ по развитию оборонно-промышленного комплекса, развитию электронной компонентной базы и радиоэлектроники, развитию фармацевтической и медицинской промышленности, в федеральных адресных инвестиционных программах по техническому перевооружению производства. Согласно условиям финансирования, организации Группы должны в течение установленного срока увеличить уставные капиталы или фонды на сумму полученных денежных средств или вернуть полученные средства. Суммы по строке «Уставный капитал (до регистрации изменений)» включают государственное финансирование, которое еще не было переведено в уставные капиталы организаций Группы, и такой перевод планируется в будущем.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

14. Капитал и резервы (продолжение)

Движение средств, полученных на увеличение уставных капиталов организаций Группы, включает:

	31 декабря 2018г.	31 декабря 2017г.
На 1 января	143 500	63 500
Получено за период	111 499	80 000
На 31 декабря	254 999	143 500

Дивиденды

Советом директоров ПАО «КМЗ» утверждены основные принципы дивидендной политики, определены основные направления распределения чистой прибыли, условия для распределения чистой прибыли по соответствующим направлениям, минимальные (рекомендуемые) объемы средств чистой прибыли для каждого направления и другие требования. Величина доступных для распределения средств ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности ПАО «КМЗ», подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

В 2018 году ПАО «КМЗ» объявило дивиденды за 2017 год по обыкновенным акциям в размере 33,85 руб. на акцию, по привилегированным акциям – 63,00 руб. на акцию.

15. Кредиты и займы

Кредиты и займы включают:

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой и средневзвешенная ставка				
Кредиты в российских рублях	7 823 562	10,00%	5 431 342	10,21%
Итого кредиты и займы	7 823 562		5 431 342	
Итого краткосрочные кредиты и займы	5 972 430		2 679 550	
Со сроком погашения от 1 до 2 лет	442 281		2 431 360	
Со сроком погашения от 2 до 5 лет	1 408 851		320 432	
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 851 132		2 751 792	
Итого кредиты и займы	7 823 562		5 431 342	

На 31 декабря 2018 года Группа заложила в качестве обеспечения по кредитным договорам имущественные права требования денежных средств, которые Группа приобретет в будущем по договорам реализации, на сумму 1 212 442 тыс. руб. (2017 г.: 6 040 721 тыс. руб.), а также основные средства стоимостью 609 564 тыс. руб. (2017 г.: 271 676 тыс. руб.).

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

16. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства включают:

	Гарантийное обслуживание	Судебные иски	Итого
На 1 января 2017 г.	18 242	86 359	104 601
Краткосрочные	9 643	86 359	96 002
Долгосрочные	8 599	—	8 599
Сформировано в течение года	5 591	1 902	7 493
Использовано	—	(86 359)	(86 359)
Восстановлено неиспользованных сумм	(5 591)	—	(5 591)
На 31 декабря 2017 г.	18 242	1 902	20 144
Краткосрочные	4 052	1 902	5 954
Долгосрочные	14 190	—	14 190
Сформировано в течение года	—	513	513
Восстановлено неиспользованных сумм	(18 242)	(2 038)	(20 280)
На 31 декабря 2018 г.	—	377	377
Краткосрочные	—	377	377
Долгосрочные	—	—	—

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

17. Обязательства по выплатам работникам

В соответствии с коллективными трудовыми договорами ПАО «КМЗ» выплачивает своим сотрудникам дополнительное вознаграждение при выходе на пенсию, несет обязательства по выплате иных пособий после окончания трудовой деятельности, а также выплачивает вознаграждения в связи с достижением определенного возраста или стажа.

Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности включают в себя единовременные пособия, выплачиваемые на дату выхода на пенсию, и некоторые другие вознаграждения после окончания трудовой деятельности. Суммы, выплачиваемые на дату выхода на пенсию, обычно зависят от стажа работы и условий коллективного трудового договора.

Прочие долгосрочные обязательства представляют собой выплаты сотрудникам в связи с достижением определенного возраста или стажа. Ожидаемая стоимость получения таких выплат накапливается в течение всего времени работы в ПАО «КМЗ» до получения выплат и рассчитывается теми же методами, что и для пенсионных обязательств.

Ниже представлены изменения обязательства по вознаграждениям работникам за 2018 и 2017 годы:

	Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности		
	Прочие долгосрочные обязательства	Итого	
На 1 января 2017 г.	267 491	15 658	283 149
Затраты по плану, отнесенные на прибыль или убыток			
Стоимость услуг	7 258	1 894	9 151
Чистые процентные расходы/(доходы)	22 008	1 241	23 249
Корректировки на основе опыта	—	(6 416)	(6 416)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	—	2 932	2 932
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	29 266	(349)	28 917
(Доходы)/расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода			
Корректировки на основе опыта	13 235	—	13 235
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	10 861	—	10 861
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	24 096	—	24 096
Выплата вознаграждений	(10 992)	(1 761)	(12 753)
На 31 декабря 2017 г.	309 861	13 548	323 409
Затраты по плану, отнесенные на прибыль или убыток			
Стоимость услуг	7 403	2 718	10 121
Чистые процентные расходы/(доходы)	23 133	969	24 102
Корректировки на основе опыта	—	(3 369)	(3 369)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	—	(201)	(201)
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	30 536	117	30 653
(Доходы)/расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода			

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

17. Обязательства по выплатам работникам (продолжение)

	Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные обязательства	Итого
Корректировки на основе опыта	(17 947)	—	(17 947)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(8 913)	—	(8 913)
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	(26 860)	—	(26 860)
Выплата вознаграждений	(10 962)	(1 605)	(12 567)
На 31 декабря 2018 г.	302 575	12 060	314 635

Основные допущения, использованные при расчете обязательств по выплате работникам пособий, представлены ниже:

	2018 год	2017 год
Ставка дисконтирования	8,70%	7,60%
Ставка инфляции	4,00%	4,00%
Будущее увеличение заработной платы	4,00%	4,00%
Таблица смертности	Russia-АПА	РФ, 2014 год

Количественный анализ чувствительности для существенных допущений приведен в таблице ниже:

Допущение	Ставка дисконтирования		Инфляция		Будущая смертность	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%	10,00%	-10,00%
Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2018 года	(13 331)	13 938	12 167	(11 544)	(5 084)	5 186
Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2017 года	(11 045)	12 114	2 393	(24 638)	7 937	8 661

Представленный анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние возможных изменений ключевых допущений по состоянию на конец отчетного периода определяется посредством экстраполяции.

Средняя продолжительность действия обязательства по выплате пособий на конец отчетного периода составляет 7 лет.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает:

	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.
Задолженность перед связанными сторонами (Примечание 28)	1 125 667	1 344 895
Торговые кредиторы	478 149	437 568
Проценты к уплате	536	3 922
Проценты к уплате связанным сторонам (Примечание 28)	4 980	689
Прочая кредиторская задолженность	229 271	392 669
Итого краткосрочная кредиторская и прочая задолженность	1 838 603	2 179 743

Торговая и прочая кредиторская задолженность номинирована, преимущественно, в российских рублях. Информация о торговой и прочей кредиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 29.

На торговую кредиторскую задолженность не начисляются проценты, она обычно погашается в течение трех месяцев.

Информация о риске ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 30.

19. Задолженность по налогам

Задолженность по налогам включает:

	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.
Страховые взносы	3 885	6 982
Прочие налоги	6 618	65
Итого задолженность по налогам	10 503	7 047

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

20. Выручка по договорам с покупателями

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Выручка от реализации готовой продукции	12 492 133	9 153 550
в том числе выручка, признаваемая в течение периода (Примечание 10)	4 431 106	—
Выручка от реализации НИОКР	1 602 758	1 173 067
в том числе выручка, признаваемая в течение периода (Примечание 10)	759 296	—
Выручка от ремонта, сервисного обслуживания и других работ производственного характера	291 971	167 563
в том числе выручка, признаваемая в течение периода (Примечание 10)	88 486	—
Прочие товары, работы, услуги	157 235	228 641
Итого выручка по договорам с покупателями	14 544 097	10 722 821

Учетную политику в отношении признания выручки и результаты перехода на МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» Группа отразила в Примечании 3.

21. Себестоимость

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Материальные затраты	6 202 440	3 050 519
Заработная плата и социальные выплаты	3 072 796	2 170 950
Расходы подрядных организаций	854 797	264 198
Амортизация основных средств и нематериальных активов	502 449	574 055
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия, связь	532 786	362 233
Ремонт и запасные части	347 361	231 283
Налоги, относимые на себестоимость	6 000	735
Аренда и лизинг имущества	1 146	493
Изменение резервов на обесценение запасов	(233 017)	(225 002)
Прочие расходы относимые на себестоимость	331 039	52 396
Итого производственная себестоимость	11 617 797	6 481 860
Увеличение незавершенного производства	(68 820)	(52 157)
Уменьшение / (увеличение) готовой продукции	(341 397)	538 498
Итого себестоимость реализации	11 207 580	6 968 201

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

22. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Заработная плата, социальные и прочие выплаты	1 012 249	874 888
Расходы на ремонт и текущее обслуживание основных средств	92 478	134 346
Расходы по налогам	58 632	85 267
Расходы подрядных организаций	75 459	74 237
Амортизация основных средств и нематериальных активов	27 194	31 192
Расходы на охрану	23 452	23 350
Транспортные расходы	27 275	23 808
Командировочные расходы	22 609	18 913
Материальные затраты	22 335	16 723
Консультационные, юридические и информационные услуги	21 190	12 454
Услуги связи, почты, интернета	5 341	4 519
Расходы на подбор и обучение кадров	5 557	3 083
Экологические услуги (сбор сточных вод, экологические мероприятия)	7 658	1 342
Аренда и лизинг имущества	338	26 911
Прочие расходы в составе управленческих	73 913	103 595
Итого управленческие расходы:	1 475 680	1 434 628

23. Коммерческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Агентское вознаграждение	51 852	117 253
Заработная плата и социальные выплаты	43 688	40 646
Расходы на рекламу	46 519	23 853
Материальные затраты	11 020	4 764
Ремонт и запасные части	6 233	5 583
Транспортные расходы	5 903	2 452
Командировочные расходы	4 839	4 446
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 629	2 192
Представительские расходы	1 503	971
Резерв на расходы по гарантийному ремонту	(18 242)	—
Прочие расходы в составе коммерческих	1 004	570
Итого коммерческие расходы:	155 948	202 730

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

24. Прочие расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Доходы от сдачи имущества в аренду	121 794	95 855
Изменение резерва по сомнительным долгам	85 181	(18 768)
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	10 296	(8 518)
Доходы от списания кредиторской задолженности	10 272	—
Расходы по объектам социальной сферы	(115 686)	(39 754)
Расходы на социальные программы и благотворительность	(32 542)	(32 254)
Убытки от списания остатков незавершенного производства, не давшие положительного результата, аннулированные производственные заказы	(81 784)	—
Расходы на НИОКР, не давшие положительного результата	(42 504)	(326 068)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(51 645)	(265 245)
Штрафы и пени	(8 331)	(6 507)
Излишки (недостачи) имущества, выявленные по результатам инвентаризации	—	(86 068)
Изменение резерва по судебным искам	—	(1 902)
Списание дебиторской задолженности	—	(27 756)
Прочие (расходы)/доходы	26 271	(54 851)
Итого прочие расходы, нетто	(78 678)	(771 836)

25. Затраты на финансирование

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные расходы по заемным средствам от связанных организаций (Примечание 28)	(581 270)	(432 170)
Процентные расходы по заемным средствам	(39 148)	(67 509)
Итого затраты на финансирование	(620 418)	(499 679)

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

26. Финансовые расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные доходы по заемным средствам	8 914	16 378
Актуарные доходы по пенсионным планам и прочим долгосрочным вознаграждениям	3 570	3 483
Прочие финансовые доходы, нетто	—	9 982
Финансовые доходы	12 484	29 843
Чистые процентные расходы по актуарным обязательствам	(24 102)	(23 249)
Финансовые расходы	(24 102)	(23 249)
Итого финансовые доходы, нетто	(11 618)	6 594

В связи с переходом на МСФО (IFRS) 9 «Процентные расходы по заемным средствам» и «Процентные расходы по финансовой аренде» перенесены в отдельную статью отчета о совокупном доходе - «Затраты на финансирование».

27. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Текущий налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(217 531)	(255 191)
Отложенный налог на прибыль		
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(77 324)	46 978
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(294 855)	(208 213)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Прибыль до налогообложения	1 355 784	725 463
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рас- считанные по официальной налоговой ставке 20%	(271 157)	(145 093)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, и другие постоянные разницы	(23 698)	(63 120)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(294 855)	(208 213)

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

27. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям отложенного налога:

	На 01 января 2017 г.	Доход/(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о прибылях и убытках	Признано в капитале за период	На 31 декабря 2017 г.
Нематериальные активы	(7 501)	372	—	(7 129)
Основные средства	(1 007 956)	79 185	—	(928 771)
Запасы	(590 020)	20 730	—	(569 290)
Дебиторская задолженность	24 491	(24 491)	—	—
Кредиторская задолженность	2 913	(2 913)	—	—
Резервы и списания	15 497	1 026	1 746	18 269
Убытки, которые могут быть зачтены с будущей налогооблагаемой прибылью	3 432	(3 432)	—	—
Прочие	26 415	(23 499)	—	2 916
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(1 532 729)	46 978	1 746	(1 484 005)
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:				
Отложенных налоговых активов	155 800			4 559
Отложенных налоговых обязательств	(1 688 529)			(1 488 564)
	На 01 января 2018 г.			На 31 декабря 2018 г.
Нематериальные активы	(7 129)	33 458		26 329
Основные средства	(928 771)	22 625		(906 146)
Запасы	(569 290)	263 540		(305 750)
Дебиторская задолженность	—	(192 652)		(192 652)
Кредиторская задолженность	—	(205 501)		(205 501)
Резервы и списания	18 269	(1 465)	(171)	16 633
Убытки, которые могут быть зачтены с будущей налогооблагаемой прибылью	—			—
Прочие	2 916	2 671		5 587
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(1 484 005)	(77 324)	(171)	(1 561 500)
Отраженные в отчете о финансовом положении:				
Отложенные налоговые активы	4 559			5 887
Отложенные налоговые обязательства	(1 488 564)			(1 567 387)

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

27. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

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

28. Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, а условия и размер таких сделок могут отличаться от условий и размера сделок между несвязанными сторонами. Руководство Группы полагает, что у Группы имеются необходимые процедуры для идентификации и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен далее.

Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

Дебиторская задолженность и авансы выданные

4 643 843

4 233 639

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

28. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря На 31 декабря

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 125 667	1 348 817
--	-----------	-----------

Авансы полученные и обязательства по договорам с покупателями:

На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
----------------------------	----------------------------

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

Авансы полученные и обязательства по договорам с покупателями	840 837	1 072 245
--	---------	-----------

Кредиты и займы, полученные от связанных сторон, включают:

На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
----------------------------	----------------------------

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

Кредиты полученные	7 883 690	5 042 482
--------------------	-----------	-----------

Операции со связанными сторонами

Общая сумма операций со связанными сторонами включает:

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	2017 года
---	-----------

Выручка от реализации:

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

Приобретение товаров и услуг:	13 054 117	10 149 030
-------------------------------	------------	------------

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

28. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

Процентные расходы по займам и кредитам
полученным

8 214 414	1 883 453
-----------	-----------

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

581 270	432 170
---------	---------

Информация о финансовых поручительствах, выданных Группой в отношении связанных сторон, представлена в Примечании 30.

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу (генеральному директору и Совету директоров), выплаченная Группой и отраженная в отчете о совокупном доходе в составе административных расходов, составляет:

	2018 год	2017 год
Краткосрочное вознаграждение	111 144	47 581
Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу	111 144	47 581

Краткосрочное вознаграждение состоит, в основном, из заработной платы и премий.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

29. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности Группы

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

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

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым и внезапным изменениям, которые могут применяться ретроспективно. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности организаций Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Поэтому существует вероятность того, что операции и сделки Группы, которые не были оспорены налоговыми органами в прошлом, могут быть оспорены и в будущем. В результате чего соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени.

В России налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях налоговой проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, существует низкая вероятность того, что к Группе будут предъявлены налоговые требования, которые приведут к оттоку ресурсов в будущем, соответственно, резерва по ним не создавалось.

Законодательство в отношении трансфертного ценообразования

Законодательство о трансфертном ценообразовании применяется к сделкам со связанными сторонами в случае, если сумма всех сделок со связанной стороной превышает установленный лимит. Группа осуществляла в 2018 году контролируемые сделки и определила налоговые обязательства по таким сделкам, основываясь на используемых фактических ценах.

Вследствие неопределенности и отсутствия практики применения российского законодательства о трансфертном ценообразовании налоговые органы могут поставить под сомнение уровень цен, используемый Группой в контролируемых сделках, и начислить дополнительные обязательства по налогу на прибыль, если Группа не сможет продемонстрировать тот факт, что в контролируемых сделках были использованы рыночные цены, и подтвердить данный факт документацией.

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

29. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора

Группа заключила ряд соглашений о коммерческой аренде на определенные объекты недвижимости. Сроки аренды по данным соглашениям варьируются от 3 до 49 лет.

Указанные соглашения об аренде не налагают на Группу никаких ограничений.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на отчетные даты составила:

	2018 год	2017 год
Менее одного года	7 201	7 011
От 1 до 5 лет	28 043	28 043
Свыше 5 лет	259 395	271 265
Итого	294 639	306 319

Группа арендует по договорам операционной аренды офисные помещения, другие активы. Как правило, договор аренды предусматривает право последующего продления. Обычно арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

Судебные разбирательства

У Группы отсутствуют судебные разбирательства по искам, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы (Примечание 16).

Поручительства

Информация не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решением Совета директоров ПАО КМЗ от 15.12.2017 (протокол заседания Совета директоров от 15.12.2017 № 21-СД).

На 31 декабря 2018 года ПАО «КМЗ» также является поручителем

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

30. Финансовые инструменты и управление рисками

Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых обязательств Группы входят банковские кредиты, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты, главным образом, используются для финансирования операционной и инвестиционной деятельности Группы. Группа имеет ряд финансовых активов (таких как торговая дебиторская задолженность, наличные денежные средства и краткосрочные депозиты), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки применительно к движению денежных средств, кредитный и валютный риски, а также риск ликвидности.

Группа стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на свое финансовое положение путем применения разумной стратегии управления финансовыми рисками. Совет директоров Группы анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Риск изменения процентных ставок

Группа не подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, который, в основном, связан с кредитами и займами Группы с плавающими процентными ставками. Используемые Группой принципы политики по управлению процентами по кредитам и займам сводятся к привлечению кредитов и займов, как с переменными, так и с фиксированными процентными ставками. На 31 декабря 2018 года у Группы отсутствуют кредиты и займы с плавающими процентными ставками (доля кредитов и займов с плавающими процентными ставками на 31 декабря 2017 г.: 0%).

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей, а авансы выдавались только надежным поставщикам. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

На 31 декабря 2018 года задолженность десяти крупнейших дебиторов составляла 88% от общей суммы торговой дебиторской задолженности покупателей (2017 г.: 58%).

Свободные денежные средства Группы размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Группа выдает поручительства по кредитным обязательствам Организаций, контролируемым или находящимся под существенным влиянием фактического акционера Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма поручительств составила 1 523 982 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года – 1 036 436 тыс. руб.). В 2017 и 2018 годах

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

30. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

контрагенты выполняли свои контрактные обязательства. Вероятность неисполнения обязательств принципалами Группа оценивает, как низкую.

Валютный риск

Группа осуществляет свою деятельность в основном в Российской Федерации, и существенная часть операций Группы ведется в российских рублях, но определенная доля продаж Группы выражена в валютах, отличных от функциональной (в основном, в долларах США), в то время как практически все расходы деноминированы в функциональных валютах организаций Группы. Не существенная часть займов Группы также выражена и поступает в евро.

Группа не заключала форвардных договоров для хеджирования риска, связанного с пересчетом иностранных валют в валюту представления отчетности, так как это влияние незначительно.

Ниже представлена балансовая стоимость наиболее существенных денежных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, на отчетную дату:

	Деноминиро- ванная в рублях	Деноминиро- ванная в долларах США	Деноминиро- ванная в евро
На 31 декабря 2018 года			
Дебиторская задолженность	4 941 024	193 945	—
Денежные средства и их эквиваленты	910 118	56 961	—
Обязательства	—	—	—
Торговые кредиторы	(1 827 479)	—	(11 124)
Кредиты и займы	(7 823 562)	—	—
На 31 декабря 2017 года			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 380 207	58 646	—
Торговые дебиторы	2 851 665	1 048 548	—
Прочие дебиторы	40 028	—	—
Обязательства	—	—	—
Торговые кредиторы	(1 756 543)	(25 920)	—
Прочие кредиторы	(392 669)	—	—
Кредиты и займы	(5 431 341)	—	—
Проценты по кредитам и займам	(4 612)	—	—

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов к иностранным валютам, в которых выражены наиболее существенные денежные активы и обязательства Группы, возможность которых можно обоснованно предположить при неизменных прочих переменных.

Увеличение / (уменьшение) обменного	Влияние на прибыль до налогообложения
--	--

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

30. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

курса российского рубля		
2018 год		
Доллар США / Российский рубль	20%	40 145
Евро / Российский рубль	24%	(2 670)
Доллар США / Российский рубль	-1%	2 509
Евро / Российский рубль	-1%	(111)
2017 год		
Доллар США / Российский рубль	20%	216 255
Евро / Российский рубль	24%	—
Доллар США / Российский рубль	-1%	(10 813)
Евро / Российский рубль	-1%	—

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы затруднений при выполнении своих финансовых обязательств, урегулирование которых предполагает расчет в денежной форме или с использованием других финансовых активов. Такой риск связан с вероятностью того, что от Группы могут потребовать выполнения обязательств ранее запланированных сроков.

Группа использует максимальный возможный диапазон кредитных продуктов, чтобы оперативно реагировать на изменения рынка кредитных продуктов. Основная цель Группы – поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью операций за счет использования банковских кредитов и займов, долговых ценных бумаг и обязательств по финансовой аренде.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2018 и 2017 годов, исходя из не дисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

	Менее 12 месяцев	1-2 года	От 2х до 5 лет	Итого
31 декабря 2018 года				
Заемные средства (займы и кредиты)	5 972 430	1 815 194	35 938	7 823 562
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 838 603	—	—	1 838 603
Итого	7 811 033	1 815 194	35 938	9 662 165
31 декабря 2017 года				
Заемные средства (займы и кредиты)	2 978 426	2 489 699	298 757	5 766 882
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 179 743	—	—	2 179 743
Итого	5 158 169	2 489 699	298 757	7 946 625

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

30. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Управление капиталом

Капитал включает в себя уставный капитал, добавочный капитал и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на собственников материнской организации. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Процентные кредиты и займы	7 823 562	5 431 342
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 838 603	2 179 743
За вычетом денежных средств и денежных депозитов	(967 079)	(1 438 853)
Чистая задолженность	8 695 086	6 172 232
 Капитал	 8 854 060	 7 952 557
Соотношение чистой финансовой задолженности к капиталу	98%	78%

31. Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в отчетности, по категориям, за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	7 823 562	5 431 342	7 823 562	5 431 342

Раскрытие информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 приведено ниже:

ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

31. Справедливая стоимость (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Итого	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемы е исходные данные (Уровень 3)
2018 год				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционная недвижимость	624 360	—	624 360	—
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2	—	2	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	7 823 562	—	7 823 562	—
2017 год				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционная недвижимость	702 179	—	702 179	—
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2	—	2	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	5 431 342	—	5 431 342	—

За отчетные периоды переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен (иных, чем котировки активного рынка, применяемые для Уровня 1) по заключенным в текущем периоде сделкам и ценовым предложениям дилеров по аналогичным инструментам.

32. События после отчетной даты

В апреле 2019 года утвержден Отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО «КМЗ» (государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-01-05389-A-006D), в соответствии с которым количество фактически размещенных бумаг составило 359 153 шт., номинальной стоимостью 0,1 рубля каждая.

В июне 2019 года ПАО «КМЗ» объявлены дивиденды за 2018 год в размере:

- 238 075 тыс. руб. по обыкновенным акциям (37,59 рублей на одну акцию);

- 92 051 тыс. руб. по привилегированным акциям (68,54 рублей на одну акцию).

Иные события после отчетной даты, требующие раскрытия в настоящей отчетности, не выявлены.