

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

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ  
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ  
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ,  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ  
2018 ГОДА**

Исх. № 2338-520-19

# СОДЕРЖАНИЕ

## ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА .....	13
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	14

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Группа и ее деятельность .....	16
2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики .....	20
3. Основные положения Учетной политики.....	23
4. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность, и неконтролирующая доля участия.....	41
5. Прекращенная деятельность.....	45
6. Информация по сегментам .....	48
7. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	50
8. Выручка по договорам с покупателями.....	51
9. Себестоимость продаж.....	52
10. Административные расходы.....	52
11. Расходы на продажу и реализацию .....	53
12. Доходы и расходы от прочих операций .....	53
13. Финансовые доходы и расходы .....	54
14. Налог на прибыль .....	55
15. Основные средства .....	56
16. Нематериальные активы .....	59
17. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия .....	61
18. Запасы.....	61
19. Авансы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность.....	62
20. Финансовые активы.....	64
21. Прочие оборотные активы .....	65
22. Контрактные активы и обязательства .....	65
23. Денежные средства и их эквиваленты .....	65
24. Акционерный капитал и резервы .....	66
25. Резервы и оценочные обязательства .....	68
26. Заемные средства.....	69
27. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами .....	69
28. Кредиторская задолженность .....	71
29. Отложенные налоговые активы и обязательства .....	71
30. Государственные субсидии .....	74
31. Управление финансовыми рисками .....	74
32. Справедливая стоимость.....	78
33. Условные события и обязательства.....	78
34. События после отчетной даты.....	80

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

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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



Севастьянов И.И.

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

Корогодина Е.М.

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

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

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

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва» (Организация) (ОГРН 1025002032538, дом 4А, улица Ленина, г. Королёв, 141070) и его дочерних предприятий (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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

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

### **Ключевые вопросы аудита**

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



Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита
<b>Актуарные расчеты</b>	
<p><b>Оценка обязательств по вознаграждениям работников</b> См. примечание 27 «Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами»</p> <p>Негосударственное пенсионное обеспечение работников Группы осуществляется через негосударственный пенсионный фонд - АО «НПФ «Газфонд».</p>	<p>Для оценки пенсионных обязательств Группы на 31 декабря 2018 года в соответствии с требованиями МСФО 19 «Вознаграждения работникам» руководством привлечался внешний независимый эксперт.</p> <p>Для проверки пенсионных обязательств нами были привлечены внутренние специалисты, обладающие знаниями актуарной математики и актуарных методов.</p>
<p>Мы обратили особое внимание на этот вопрос в связи с существенностью суммы для консолидированной финансовой отчетности Группы (около 37% от общей суммы долгосрочных обязательств) и субъективного характера суждений и допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Расчет обязательства предусматривает использование значительных суждений руководства, производится при помощи математических моделей, подготовленных актуарием, является технически сложным и требует специализированных знаний. Допущения, использованные при определении суммы обязательства, включают прогнозируемый рост заработной платы и пенсий, ожидаемый возраст выхода на пенсию, текучесть работников, прогнозируемый уровень смертности, ставку дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях влияют на балансовую стоимость пенсионных обязательств.</p>	<p>Внутренние специалисты аудитора по актуарным расчетам проверили актуарные допущения и методы оценки, использованные экспертом, привлеченным руководством Группы. В ходе проверки было проанализировано влияние следующих факторов на расчет суммы обязательства:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) изменение актуарных допущений;</li> <li>2) изменение численного состава работников и пенсионеров;</li> <li>3) соответствие коллективному договору и положению об НПО сумм вознаграждений, принятых Актуарием Клиента за базовые величины.</li> </ol> <p>Мы проверили следующие допущения, заложенные в расчет пенсионного обязательства:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) мы сверили ставку дисконтирования с доходностью государственных облигаций сроком погашения 9 лет (оценочная продолжительность обязательств по плану вознаграждения);</li> <li>2) мы сравнили заложенную в расчет прогнозную ставку инфляции с данными независимых аналитиков;</li> <li>3) мы проанализировали изменение актуарной приведенной стоимости вознаграждения на одного человека по сравнению с предыдущим отчетным периодом.</li> </ol> <p>Мы проверили полноту и точность исходных данных, используемых Группой для начисления пенсионных обязательств (стаж работы в Группе, сумма оклада, среднемесячная заработная плата, возраст, пол), путем сверки с соответствующими документами, предоставленными Группой.</p> <p>Мы провели оценку полноты раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытие анализа чувствительности обязательства к изменению основных актуарных допущений.</p> <p>По результатам проведенных процедур существенных ошибок, влияющих на наше мнение о консолидированной финансовой отчетности, выявлено не было.</p>

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита
<b>Долгосрочные контракты</b>	
<p><b>Признание выручки по долгосрочным контрактам</b></p> <p>См. примечания 6 «Информация по сегментам», 8 «Выручка по договорам с покупателями» и 22 «Контрактные активы и обязательства»</p> <p>Основная деятельность Группы связана с производством ракетно-космических систем и сопутствующими услугами по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ.</p> <p>Большинство контрактов с заказчиками учитывается в соответствии с их степенью выполнения, методом, определенным в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» в отношении обязанностей к исполнению, выполняемых в течение периода.</p> <p>Таким образом, Группа признает выручку и себестоимость по контракту исходя из степени выполнения контракта на отчетную дату, определенной как отношение понесенных затрат по контракту на выполненные работы по состоянию на эту дату к общим ожидаемым затратам по контракту.</p> <p>Мы обратили особое внимание на этот вопрос в связи с существенностью суммы для консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>В 2018 году Группа отразила выручку, признаваемую в течение времени, в сумме 36 658 679 тыс. руб., что составляет 91% от общей суммы выручки за 2018 год.</p>	<p>Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении признания выручки по долгосрочным контрактам:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) оценку использованной Группой методологии учета долгосрочных контрактов на соответствие МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями», полноты ее раскрытия в части методики определения оценочных значений и последовательности применения;</li> <li>2) оценку обоснованности применения метода признания выручки исходя из степени выполнения контракта в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» путем анализа контрактных условий и характера товаров и услуг, предоставляемых покупателю, основываясь на выбранных для тестирования контрактах;</li> <li>3) тестирование расчета степени выполнения по каждому соответствующему контракту путем прямого пересчета, используя фактические понесенные затраты и ожидаемые затраты, необходимые для завершения контракта, а также базируясь на ретроспективном анализе точности оценок;</li> <li>4) анализ исторической точности оценок, осуществляемых Группой в отношении сумм ожидаемых затрат и выручки;</li> <li>5) другие аудиторские процедуры.</li> </ol> <p>Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечаниях 6, 8 и 22 к консолидированной финансовой отчетности, о степени использования оценочных суждений и неопределенности при проведении расчетов для целей учета выручки, признаваемой в течение времени.</p> <p>По результатам проведенных процедур существенных ошибок, влияющих на наше мнение о консолидированной финансовой отчетности, выявлено не было.</p>

### Прочая информация

Генеральный директор Организации (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «РКК «Энергия» за 2018 год и ежеквартальном отчете за I квартал 2019 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой и ежеквартальные отчеты, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими

знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым и ежеквартальным отчетами мы приходим к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

#### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых



могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

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

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

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

  
  
Игорь Стругуляев

Аудиторская организация:  
Акционерное общество «БДО Юникон»  
ОГРН 1037739271701,  
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,  
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),  
ОРНЗ 11603059593

25 апреля 2019 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тыс. рублей, если не указано иное)</i>	Прим.	31.12.2018	31.12.2017 <i>(пересмотрено, Примечание 3)</i>
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	15	19 435 850	19 697 719
Нематериальные активы	16	812 874	1 191 624
Отложенные налоговые активы	29	1 409 223	1 843 280
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	17	47 862	61 798
Внеоборотные финансовые активы		228 050	303 643
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>21 933 859</b>	<b>23 098 064</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	18	10 627 481	7 926 978
Контрактные активы	22	1 014 176	1 537 296
Авансы выданные	19	23 548 873	18 703 028
Торговая и прочая дебиторская задолженность		4 546 100	2 390 683
НДС к возмещению		401 861	608 362
Финансовые активы	20	15 024	31 588
Денежные средства и их эквиваленты	23	26 249 009	33 986 669
Прочие оборотные активы	21	264 256	350 565
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>66 666 780</b>	<b>65 535 169</b>
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	5	1 706 271	5 559 953
<b>Итого активы</b>		<b>90 306 910</b>	<b>94 193 186</b>
<b>Капитал акционеров и обязательства</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал	24	2 641 850	2 585 747
Эмиссионный доход	24	372 410	-
Накопленный убыток		(6 107 757)	(7 033 719)
Трансляционная разница		(120 854)	397 745
Собственные акции		(531 336)	(531 336)
Резервы переоценки внеоборотных активов	24	1 875 229	1 013 839
Прочие резервы		168 805	53 649
<b>Итого капитал акционеров Корпорации</b>		<b>(1 701 653)</b>	<b>(3 514 075)</b>
Доля неконтролирующих акционеров		200 258	(173 759)
<b>Итого капитал</b>		<b>(1 501 395)</b>	<b>(3 687 834)</b>

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тыс. рублей, если не указано иное)</i>	Прим.	31.12.2018	31.12.2017 <i>(пересмотрено, Примечание 3)</i>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы долгосрочные	26	6 008 011	10 922 067
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	27	5 873 841	6 202 756
Отложенные налоговые обязательства	29	4 094 413	3 815 870
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>15 976 265</b>	<b>20 940 693</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность краткосрочная	28	6 091 389	7 563 837
Контрактные обязательства	22	51 712 118	55 621 169
Кредиты и займы краткосрочные	26	12 667 632	4 981 439
Резервы и оценочные обязательства	25	4 203 281	5 750 807
Государственные субсидии	30	125 981	193 655
Текущие обязательства по налогу на прибыль		708 755	527 898
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>75 509 156</b>	<b>74 638 805</b>
Обязательства, непосредственно связанные с активами выбывающей группы, предназначенными для продажи	5	322 884	2 301 522
<b>Итого обязательства</b>		<b>91 808 305</b>	<b>97 881 020</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>90 306 910</b>	<b>94 193 186</b>



*(Signature)*  
Бовастьянов Н.Н.

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

*(Signature)*  
Корогодина Е.М.

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

«25» апреля 2019 года



Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тыс. рублей, если не указано иное)</i>	Прим.	2018 год	2017 год <i>(пересмотрено, Примечание 5)</i>
<b>Продолжающаяся деятельность:</b>			
Выручка по договорам с покупателями	8	40 441 163	46 080 682
Себестоимость продаж	9	(31 230 895)	(36 221 668)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>9 210 268</b>	<b>9 859 014</b>
Административные расходы	10	(5 589 217)	(6 028 547)
Расходы на продажу и реализацию	11	(229 835)	(242 580)
Доходы от прочих операций	12	8 338 289	1 218 370
Расходы от прочих операций	12	(10 071 481)	(1 161 003)
<b>Прибыль от операций</b>		<b>1 658 024</b>	<b>3 645 254</b>
Доходы от финансовых операций	13	1 099 988	357 497
Расходы от финансовых операций	13	(2 560 087)	(2 604 780)
Доля в (убытке) / прибыли ассоциированных компаний	17	(4 369)	1 078
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>193 556</b>	<b>1 399 049</b>
Текущий налог на прибыль	14	(924 176)	(1 271 242)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	14	(434 529)	400 697
<b>Расход по налогу на прибыль</b>		<b>(1 358 705)</b>	<b>(870 545)</b>
<b>(Убыток)/прибыль после налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>(1 165 149)</b>	<b>528 504</b>
<b>Прекращенная деятельность:</b>			
Прибыль / (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	5	2 336 136	(1 987 147)
<b>Итого чистая прибыль / (убыток)</b>		<b>1 170 987</b>	<b>(1 458 643)</b>
<b>Чистая прибыль / (убыток), относящаяся к:</b>			
Акционерам Группы		796 970	(1 341 395)
Неконтролирующим акционерам		374 017	(117 248)

Консолидированный отчет прибыли или убытку и прочем совокупном доходе  
(продолжение)

<i>(в тыс. рублей, если не указано иное)</i>	Прим.	2018 год	2017 год <i>(пересмотрено, Примечание 5)</i>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Трансляционная разница		(518 599)	262 628
Изменение стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(53 712)	-
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Изменение резерва переоценки основных средств		1 076 738	(57 243)
Влияние налога на прибыль		(215 348)	11 450
Актуарные прибыли/(убытки) от переоценки пенсионных планов с установленными выплатами	27	297 860	(904 845)
<b>Прочий совокупный доход/(расход) за год после налогообложения</b>		<b>586 939</b>	<b>(688 010)</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход) за год</b>		<b>1 757 926</b>	<b>(2 146 653)</b>
<b>Совокупный доход/(расход) за год, относящийся к:</b>			
Акционерам Группы		1 383 909	(2 029 405)
Неконтролирующим акционерам		374 017	(117 248)
<b>Базовая/разводненная прибыль/(убыток) в расчете на одну акцию, причитающийся акционерам Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королёва», руб.</b>	24	<b>893,16</b>	<b>(1 503,30)</b>

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Капитал, приходящийся на собственников материнской компании							Некон- троли- рующая доля участия	Всего	
	Акцио- нерный капитал	Эмиссион- ный доход	Накоплен- ный убыток	Трансля- ционная разница	Собст- венные акции	Резерв переоцен- ки земли	Прочие резервы			Капитал собствен- ников
<i>(в тыс. рублей, если не указано иное)</i>										
<b>на 01 января 2018 года (пересмотрено)</b>	<b>2 585 747</b>	<b>-</b>	<b>(7 033 719)</b>	<b>397 745</b>	<b>(531 336)</b>	<b>1 013 839</b>	<b>53 649</b>	<b>(3 514 075)</b>	<b>(173 759)</b>	<b>(3 687 834)</b>
Чистая прибыль	-	-	796 970	-	-	-	-	796 970	374 017	1 170 987
Прочий совокупный доход / (расход)	-	-	297 860	(518 599)	-	861 390	(53 712)	586 939	-	586 939
<b>Итого совокупный доход / (расход)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 094 830</b>	<b>(518 599)</b>	<b>-</b>	<b>861 390</b>	<b>(53 712)</b>	<b>1 383 909</b>	<b>374 017</b>	<b>1 757 926</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>	<b>56 103</b>	<b>372 410</b>	<b>(168 868)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>168 868</b>	<b>428 513</b>	<b>-</b>	<b>428 513</b>
Увеличение уставного капитала	56 103	372 410	-	-	-	-	-	428 513	-	428 513
Отчисление в резервный фонд	-	-	(168 868)	-	-	-	168 868	-	-	-
<b>на 31 декабря 2018 года</b>	<b>2 641 850</b>	<b>372 410</b>	<b>(6 107 757)</b>	<b>(120 854)</b>	<b>(531 336)</b>	<b>1 875 229</b>	<b>168 805</b>	<b>(1 701 653)</b>	<b>200 258</b>	<b>(1 501 395)</b>
<b>на 01 января 2017 года</b>	<b>2 585 747</b>	<b>-</b>	<b>(5 154 964)</b>	<b>135 117</b>	<b>(531 354)</b>	<b>1 467 566</b>	<b>222 209</b>	<b>(1 275 679)</b>	<b>(60 485)</b>	<b>(1 336 164)</b>
Чистый убыток	-	-	(1 341 395)	-	-	-	-	(1 341 395)	(117 248)	(1 458 643)
Прочий совокупный (расход)/доход	-	-	(904 845)	262 628	-	(45 793)	-	(688 010)	-	(688 010)
<b>Итого совокупный (расход)/доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 246 240)</b>	<b>262 628</b>	<b>-</b>	<b>(45 793)</b>	<b>-</b>	<b>(2 029 405)</b>	<b>(117 248)</b>	<b>(2 146 653)</b>
Списание резерва переоценки в связи с выбытием основных средств	-	-	407 934	-	-	(407 934)	-	-	-	-
Покрытие убытков за счет резервного фонда	-	-	168 560	-	-	-	(168 560)	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	3 974	3 974
Прочие операции с собственниками	-	-	2	-	18	-	-	20	-	20
<b>на 31 декабря 2017 года</b>	<b>2 585 747</b>	<b>-</b>	<b>(6 824 708)</b>	<b>397 745</b>	<b>(531 336)</b>	<b>1 013 839</b>	<b>53 649</b>	<b>(3 305 064)</b>	<b>(173 759)</b>	<b>(3 478 823)</b>
Корректировка в связи с МСФО (IFRS) 9, 15	-	-	(209 011)	-	-	-	-	(209 011)	-	(209 011)
<b>на 31 декабря 2017 года (после пересмотра)</b>	<b>2 585 747</b>	<b>-</b>	<b>(7 033 719)</b>	<b>397 745</b>	<b>(531 336)</b>	<b>1 013 839</b>	<b>53 649</b>	<b>(3 514 075)</b>	<b>(173 759)</b>	<b>(3 687 834)</b>

Прим.

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тыс. рублей, если не указано иное)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b> <i>(пересмотрено, Примечание 5)</i>
<b>Операционная деятельность:</b>			
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		193 556	1 399 049
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности до налогообложения	5	2 425 252	(1 931 240)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>		<b>2 618 808</b>	<b>(532 191)</b>
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Расходы по договорам, учитываемым в течение времени	12	6 967 982	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов		1 936 980	1 871 047
Проценты к уплате начисленные	13	1 797 059	1 505 910
Изменение резерва по судебным искам	25,12	775 943	(715)
Актuarные убытки в части финансовых допущений	27	437 042	394 783
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности и авансам выданным	19	379 548	(17 013)
Изменение резерва по запасам		285 307	834 597
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств и НМА	15,16	25 764	(337 263)
Убыток от финансовых активов, предназначенных для торговли	13	11 107	-
Доля в убытке / (прибыли) ассоциированных компаний	17	4 369	(1 078)
Убыток от выбытия компаний		-	3 974
Проценты к получению начисленные		(233 799)	(167 199)
Курсовые разницы		(1 442 280)	289 670
Изменение резерва по начисленным расходам		(2 323 469)	(282 615)
Прочие неденежные расходы		58 747	523 384
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>11 299 108</b>	<b>4 085 291</b>
Увеличение запасов		(10 249 770)	(1 450 555)
Увеличение дебиторской задолженности		(2 160 017)	(558 138)
Увеличение авансов выданных		(4 845 370)	(3 633 288)
(Увеличение) / уменьшение авансов полученных		(2 125 378)	4 491 078
Увеличение контрактных активов и обязательств		(3 385 931)	(3 763 982)
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов по обязательствам и расходам		(1 687 899)	2 274 221
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>(13 155 257)</b>	<b>1 444 627</b>
Налог на прибыль уплаченный		(927 069)	(634 517)
Проценты уплаченные		(1 787 185)	(1 524 620)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>(15 869 511)</b>	<b>(714 510)</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>(в тыс. рублей, если не указано иное)</i>	Прим.	2018 год	2017 год <i>(пересмотрено, Примечание 5)</i>
<b>Инвестиционная деятельность:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	15,16	(868 458)	(598 929)
Поступление от продажи основных средств и нематериальных активов		4 481 954	2 739 013
Чистое изменение займов выданных		64 369	2 089
Проценты полученные		233 609	167 199
Выплаты на приобретение некотируемых долевых инвестиций		-	5 468
Прочие выплаты по инвестиционной деятельности		23 820	-
<b>Чистые денежные потоки, полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>3 935 294</b>	<b>2 314 840</b>
<b>Финансовая деятельность:</b>			
Поступления кредитов	26	11 709 372	14 018 487
Погашение кредитов	26	(8 948 091)	(10 851 266)
Погашение обязательств по финансовой аренде		-	(24 045)
Продажа собственных акций		-	18
Поступление от дополнительной эмиссии обыкновенных акций		428 513	-
<b>Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>3 189 794</b>	<b>3 143 194</b>
<b>Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов за период</b>		<b>(8 744 423)</b>	<b>4 743 524</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	23	<b>34 607 967</b>	<b>29 998 249</b>
Курсовая разница		822 695	(133 806)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	23	<b>26 686 239</b>	<b>34 607 967</b>

## **1. Группа и ее деятельность**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва» (далее – ПАО «РКК «Энергия», «Корпорация», «Материнская компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») была утверждена к выпуску руководством ПАО «РКК «Энергия» 25 апреля 2019 года. Организационно-правовая форма не изменялась.

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

Группа осуществляет свою деятельность по следующим основным направлениям:

- Пилотируемые космические комплексы и системы;
- Автоматические космические комплексы и системы;
- Ракетно-космические комплексы и средства выведения

В направлении «Пилотируемые космические комплексы и системы» продолжаются работы по развертыванию и эксплуатации Российского сегмента МКС, в том числе:

- создание многоцелевого лабораторного, узлового и научно-энергетического модулей, интеграция которых в состав РС МКС позволит существенно расширить программу научно-прикладных исследований и обеспечить энергонезависимость от американского сегмента станции;
- запуски пилотируемых кораблей «Союз МС» и грузовых кораблей «Прогресс МС» в рамках транспортно-технического обеспечения МКС, проведение поэтапной модернизации данных кораблей в целях улучшения их технических характеристик и снижения зависимости от импортных комплектующих элементов;
- реализация программы научно-прикладных исследований и экспериментов, а также отработка перспективных космических технологий.

Планируется, что МКС будет эксплуатироваться до 2024 года и далее. Срок окончания эксплуатации МКС будет определяться договорённостью государств-участников проекта.

Продолжаются работы по созданию пилотируемого транспортного корабля нового поколения (ПТК «Федерация»). Начало лётных испытаний корабля в пилотируемом режиме планируется на 2024 год. Ввод ПТК в эксплуатацию позволит более эффективно осуществлять транспортные операции и научные исследования, как на околоземной орбите, так и за её пределами.

В направлении «Автоматические космические комплексы и системы» Группа продолжает работы по созданию космических аппаратов (КА) на базе унифицированной космической платформы для государственных и коммерческих заказчиков, по созданию космических систем и комплексов по специальным программам в интересах национальной безопасности.

Также будет продолжено взаимодействие с компанией Airbus Defence and Space, в том числе в рамках совместного предприятия ООО «Энергия САТ» с целью внедрения передовых технологий производства современных космических аппаратов и создания конкурентоспособных КА связи и дистанционного зондирования Земли.

В направлении «Ракетно-космические комплексы и средства выведения» Группой проводится:

- изготовление разгонных блоков (РБ) типа ДМ для запусков космических аппаратов, их модернизация с целью улучшения энергомассовых характеристик и повышения конкурентоспособности;
- разработка и создание космического ракетного комплекса среднего класса с ракетой-носителем (РН) «Союз-5». РН будет использоваться для запусков полезных нагрузок по пилотируемым программам и по программам запусков автоматических КА;
- разработка и создание космического ракетного комплекса с РН сверхтяжелого класса и средств межорбитальной транспортировки, необходимых для обеспечения программ исследования и освоения дальнего космоса.

В 2018 году Группа, в том числе ПАО «РКК «Энергия», продолжала выполнять работы по международным программам и контрактам. Спектр работ включал разработку и поставку космической техники различного назначения, пилотируемые полеты на МКС, услуги и эксперименты на орбите, пусковые услуги и др. Взаимодействие с зарубежными партнерами осуществлялось на различных уровнях: государств, космических агентств, государственных и частных компаний.



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

**1. Группа и ее деятельность (продолжение)**

**Заккрытие сделки с группой С7**

Завершены работы по закрытию сделки с группой С7 по продаже находившихся под контролем Группы ПАО «РКК «Энергия» активов комплекса «Морской старт». Сложное как с финансовой, так и с юридической стороны соглашение выполнено полностью. Сделка закрыта. Запланирована последующая ликвидация дочерних и зависимых обществ ПАО «РКК «Энергия», ранее задействованных в проекте «Морской старт».

**Основные акционеры**

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

Наименование компании	Доля участия на 31.12.2018			Доля участия на 31.12.2017		
	прямое	косвенное	итого	прямое	косвенное	итого
Госкорпорация «Роскосмос»	33,7%	58,8%	92,5%	-	58,8%	58,8%
АО «Объединенная ракетно- космическая корпорация»	38,2% + 17,4% в ДУ +3,2% в ДУ	-	38,2% + 17,4% в ДУ +3,2% в ДУ	38,2% + 17,4% в ДУ +3,2% в ДУ	-	38,2% + 17,4% в ДУ +3,2% в ДУ
ООО «Управляющая компания «Агана»	-	-	-	12,7%	-	12,7%
ЗАО «Лидер»	-	-	-	12,4%	-	12,4%

В список основных акционеров, владеющих долей в уставном капитале ПАО «РКК «Энергия», по состоянию на 31 декабря 2018 года не включено Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, которое приобрело 56 101 акций 29.12.2018 (что составило 4,75% от общего количества размещенных акций), т.к. отчет об итогах выпуска акций был зарегистрирован Банком России 04.02.2019 и изменения в Устав ПАО «РКК «Энергия», касающиеся размера уставного капитала, соответственно, зарегистрированы 21.02.2019.

С целью совершенствования системы управления организациями ракетно-космической промышленности Российской Федерации в рамках масштабной программы реформирования космической отрасли России в 2014 году создано открытое акционерное общество «Объединенная ракетно-космическая корпорация» (ОАО «ОРКК», в настоящее время АО «ОРКК»), 100% акций которого до ноября 2016 года находились в федеральной собственности (Указ Президента Российской Федерации от № 874 от 02.12.2013 «О системе управления ракетно-космической отраслью»), в конце 2016 года на основании распоряжения Росимущества от 14.10.2016 № 799-р акции АО «ОРКК», находящиеся в федеральной собственности, внесены в качестве имущественного вноса Российской Федерации в Госкорпорацию «Роскосмос».

Распоряжением Правительства Российской Федерации № 114-р от 03.02.2014 акции РКК «Энергия», находившиеся в собственности Российской Федерации (38,22 % от уставного капитала), внесены в качестве вклада Российской Федерации в уставный капитал АО «ОРКК».

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

В июле 2015 года в соответствии с Федеральным законом «О Государственной корпорации по космической деятельности «Роскосмос» создана Государственная корпорация по космической деятельности «Роскосмос» (далее Госкорпорация «Роскосмос»).

Госкорпорация «Роскосмос» в установленном законодательством Российской Федерации порядке осуществляет полномочия (функции) главного распорядителя бюджетных средств, получателя бюджетных средств, главного администратора доходов бюджета, администратора доходов бюджета, государственного заказчика, государственного заказчика-координатора, ответственного исполнителя государственной программы вооружения, государственных программ Российской Федерации, президентских программ, Федеральной космической программы России, межгосударственных и федеральных целевых программ,

## **1. Группа и ее деятельность (продолжение)**

государственного оборонного заказа, федеральной адресной инвестиционной программы, программ Союзного государства и программ международного сотрудничества в области космической деятельности.

В феврале и марте 2018 года Госкорпорация «Роскосмос» произвела покупку акций ПАО «РКК «Энергия» у ООО «Управляющая компания «Агана» и ЗАО «Лидер».

В результате совершения в течение 2018 года сделок с акциями ПАО «РКК «Энергия» и осуществлением процедур обязательного предложения о выкупе акций, предусмотренных главой XI.1 Федерального закона «Об акционерных обществах», Госкорпорация «Роскосмос» на конец отчетного периода является владельцем 33,7% уставного капитала ПАО «РКК «Энергия», а в общей сложности под контролем Госкорпорации находится 92,5%<sup>1</sup> уставного капитала ПАО «РКК «Энергия».

На основании принятого внеочередным общим собранием акционеров ПАО «РКК «Энергия» решения об увеличении Уставного капитала путём размещения дополнительных акций (Протокол от 20.03.2018 №32) Советом директоров ПАО «РКК «Энергия» (Протокол от 18.06.2018 №27) утверждено Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг ПАО «РКК «Энергия» - обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, в количестве 128 000 штук, способ размещения: закрытая подписка. Общий объем дополнительного выпуска по номинальной стоимости составляет 128 000 000 рублей. Дополнительному выпуску присвоен государственный регистрационный номер 1-03-01091-A-001D от 09.08.2018.

В соответствии с договором от 25.12.2018 №351-КИ143/18/150 «Об участии Российской Федерации в собственности субъекта инвестиций № 01-09/259» в рамках осуществления мероприятий по получению бюджетных инвестиций (увеличение Уставного капитала 1-й транш) регистратором акций АО «ДРАГА» 29.12.2018 осуществлен перевод акций в количестве 56 101 штук с эмиссионного счета ПАО «РКК «Энергия» на счет Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Перечисление денежных средств в размере 428 499 438 рублей на казначейский счет ПАО «РКК «Энергия» за акции в количестве 56 101 штук произведено 28.12.2018 года.

В соответствии с решением Банка России от 04.02.2019 года осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО «РКК «Энергия».

Межрайонной ИФНС России №2 по Московской области 21.02.2019 зарегистрированы изменения в Устав ПАО «РКК «Энергия»: уставный капитал Корпорации составляет 1 179 836 822 рубля 50 копеек и разделён на 1 179 836 целых и 462 133/561 867 штук бездокументарных обыкновенных именных акций. Номинальная стоимость каждой акции составляет 1 000 рублей. Количество размещенных ценных бумаг дополнительного выпуска: 56 102 и 462 133/561 867 штук.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги дополнительного выпуска: 1 000 рублей.

Общий объем дополнительного выпуска по номинальной стоимости 56 102,8 тыс.руб. Одну целую и 462 133 / 561 867 акцию приобрел акционер в процессе реализации преимущественного права.

### **Условия хозяйственной и экономической деятельности**

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

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

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

<sup>1</sup> Процент от размера уставного капитала указан без учета акций дополнительного выпуска, находившихся по состоянию на 31.12.2018 в процессе размещения (дата окончания размещения – 15.01.2019)

## **1. Группа и ее деятельность (продолжение)**

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

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

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

### **Основа подготовки отчетности**

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

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

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

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

### **Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности**

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях.

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

### **Непрерывность деятельности**

На результаты операционной деятельности Группы, а также на показатели ее ликвидности повлияли экономические условия и другие факторы финансово-хозяйственной деятельности, изложенные в Примечаниях 25 и 33.

В 2018 году Группа получила чистый убыток по продолжающейся деятельности в сумме 1 165 149 тыс. руб. (в 2017 году - чистая прибыль в сумме 528 504 тыс. руб.). На 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы превышают оборотные активы на 8 842 376 тыс. руб. Капитал Группы меньше акционерного капитала на 4 143 244 тыс. руб.

По оценке руководства, выявленные условия, на основании которых может возникнуть сомнение в применимости допущения непрерывности деятельности, такие как отрицательные чистые активы, надежно нейтрализуются реализацией планов будущих действий руководства по погашению накопленных убытков, а также теми факторами, что основным потребителем продукции Группы является Российская Федерация, от имени которой выступает ГК «Роскосмос», и работы Группы включены в Федеральную космическую программу на период 2016-2025 годы. В настоящий момент утвержден план финансового оздоровления, который включает меры по улучшению показателя выручки, сокращению расходов и продажу непрофильных активов.

## **2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики**

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

### **Суждения**

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

#### **Учет основных средств производственного назначения**

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

#### **Прекращенная деятельность**

В мае 2018 года Совет директоров Корпорации принял решение о присоединении ПАО «РКК «Энергия» к Программе по работе с непрофильными активами Госкорпорации «Роскосмос» (протокол Совета директоров от 31.05.2018 № 24). Централизованная комиссия Госкорпорации «Роскосмос» по работе с непрофильными активами (Централизованная комиссия) утвердила реестр непрофильных активов ПАО «РКК «Энергия» в ноябре 2018 года, в том числе в него включены дочерние компании, входящие в периметр консолидации Группы : ООО «РКК «Энергия-Проджект», ООО «Тепло РКК «Энергия», ЗАО «БЕЛРОССАТ», АО «НПК «РЕКОД», ООО «Энергия - Оверсиз», ООО «Энергия - Лоджистикс», АО «ВКБ РКК «Энергия» и иностранные компании проекта «Морской старт».

Руководство считает, что выбывающая группа компаний должна быть классифицирована как прекращенная деятельность по следующим причинам:

- Группа планирует выйти из капитала компаний в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- Сформирован план мероприятий, связанный с выходом из капитала компаний или их продажей.

Более подробная информация о прекращенной деятельности приводится в Примечании 5.

### **Оценочные значения и допущения**

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

#### **Переоценка земельных участков**

Группа учитывает принадлежащие ей земельные участки по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Земля оценивалась на основе рыночных факторов (характер и местоположение объекта). Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости земельных участков, приведены в Примечании 15.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости такого актива.



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

Возмещаемая стоимость актива это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и стоимости использования актива. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует потоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

Выявление признаков обесценения актива предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причины, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение эксплуатации, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководством. Методы определения возмещаемой суммы включают методы оценки ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков, и требуют от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков.

*Оценочные обязательства*

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

*Судебные иски*

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

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

*Текущие налоги*

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

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

*Отложенные налоговые активы*

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

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

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

*Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами*

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

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

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

*Оценка существенного компонента финансирования*

Основная часть выручки формируется на основе долгосрочных контрактов, по которым Группа выступает главным исполнителем или соисполнителем. В долгосрочных контрактах отсутствует существенный компонент финансирования в силу особенностей финансирования работ в связи с формированием государственного бюджета на текущий год.

В госконтрактах схема платежей зависит от выделенных средств из федерального бюджета данной отрасли на текущий финансовый год. Авансовые платежи необходимы государственным заказчикам, чтобы гарантировать непрерывность процесса выполнения работ в стратегически важных для государства направлениях. Для этих целей и в целях дополнительного контроля расчеты по госконтрактам осуществляются с применением казначейского обеспечения обязательств. Бюджетные средства по установленному графику платежей перечисляются на лицевые счета в территориальном органе Федерального казначейства в учреждении ЦБ РФ. Расчеты по лицевым счетам регулируются в установленном Минфином РФ порядке, который предполагает использование средства с этих счетов на:

- возмещение ранее понесенных затрат, согласованных с госзаказчиком;
- перевод авансов соисполнителям;
- оплата фактически выполненных соисполнителями работ
- оплату собственных работ.



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

График платежей согласуется с ведомостью выполнения работ. В случае возникновения временного промежутка между выполнением госконтракта и поступающими авансовыми платежами, предполагается, что порядок использования средств на лицевых счетах в Федеральном казначействе не изменится.

На основе проведенного анализа Группа делает вывод, что в текущих контрактах с заказчиками отсутствует существенный компонент финансирования.

### *Оценка ожидаемого кредитного риска*

Группа учитывает финансовые активы в виде торговой и прочей дебиторской задолженности, формируемой от основного вида деятельности в рамках контрактов с государственными и негосударственными заказчиками.

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания на основе модели ожидаемых кредитных убытков.

В рамках модели ожидаемых кредитных убытков Группа сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском, существовавшим на дату первоначального признания, на основе обоснованной, подтвержденной и доступной информации, которая бы указывала на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

## **3. Основные положения Учетной политики**

В качестве исходных данных используется информация с наблюдаемых рынков или рейтингов общепризнанных агентств. Однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления кредитного риска – на основе статистических данных о платежах за ряд отчетных периодов и данных о чистых активах на отчетную дату по каждому основному дебитору на основе публичных источников.

### **Консолидация**

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

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

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

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

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

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

Неконтролирующие доли – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно.

### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

Неконтролирующая доля - доля миноритарных акционеров, которая представляет собой отдельный компонент собственных средств Группы.

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

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

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

#### **Приобретение неконтролирующих долей участия**

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается.

При приобретении неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии Группы возникает разница между стоимостью инвестиции и текущей стоимостью чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения. Данная разница учитывается в составе нераспределенной прибыли в капитале.

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

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

#### **Дочерние компании**

Дочерняя компания – компания, находящаяся под контролем Материнской компании.

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

Инвестиции Группы в ассоциированные компании подлежат учету по методу долевого участия в капитале.

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

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

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

### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

#### ***Иностранная валюта***

##### ***Операции и остатки***

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

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

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

##### ***Компании Группы - пересчет в валюту представления***

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

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

#### ***Классификация активов и обязательств на оборотные и внеоборотные***

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

- предполагается актив реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- актив предназначен в основном для целей торговли;
- актив предполагается реализовать в течение ближайших 12 месяцев после отчетного периода;

### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются как внеоборотные.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства как долгосрочные.

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

#### **Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

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

Оценка по справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее

эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

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

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



### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

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

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

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

#### **Учет государственной помощи (субсидий)**

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

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

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

#### **Признание выручки**

Группа признает выручку по мере того, как она выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанной работы, товара, услуги (то есть актива) покупателю. В случае если отдельные работы, товары/услуги по существу одинаковые и в течение периода времени передаются по одинаковой схеме покупателю, тогда они объединяются в одну обязанность к исполнению с учетом критерия серийности. Актив передается по мере того, как покупатель получает контроль над этим активом. Под контролем понимается возможность определять способ использования и получать практически все оставшиеся выгоды от актива.

В момент заключения договора Группа определяет, будет ли выполняться обязанность к исполнению в течение периода времени либо сразу, в момент времени. Группа передает контроль над активом в течение времени, когда выполняется один из следующих критериев:

- покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой в процессе выполнения своей обязанности к исполнению;
- Группа создает или существенно улучшает актив, контроль над которым находится у покупателя;
- создаваемый актив не имеет альтернативного использования, при этом, Группа имеет юридически защищенное право на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

Во всех остальных случаях выручка признается в момент времени.

Для каждой обязанности к исполнению Группа оценивает степень ее выполнения по методу потребленных ресурсов (аналогично ранее применявшемуся методу процента завершенности), который определяется как отношение фактически потребленных ресурсов (понесенных затрат) к плановым затратам по договору и плановой доходности по этому договору.

Группа не признает выручку на основе понесенных затрат, связанных со значительной неэффективностью деятельности, которые не были отражены в цене договора (например, стоимость непредвиденных затрат, связанных с непроизводительным перерасходом материалов, трудовых или иных ресурсов).

В случае, когда договором предусмотрен убыток, он признается в качестве расхода немедленно.

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

### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

#### *Контрактные активы*

Контрактные активы представляют право Группы на получение возмещения в обмен на работы, товар и услуги, переданные Группой заказчику.

#### *Контрактные обязательства*

Контрактные обязательства представляют обязательства Группы передать товары и услуги заказчику, за которые Группа получит возмещение от заказчика. Контрактные обязательства включают в себя авансы, полученные от заказчика.

Для каждого договора контрактные обязательства и активы представляются на свернутой основе.

#### *Оказание услуг по санаторно-курортному лечению*

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

#### *Продажа товаров*

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

#### *Процентный доход*

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

#### *Дивиденды*

Доход признается, когда установлено право Группы на получение выплаты.

#### *Затраты по займам*

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

#### *Налог на прибыль*

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

#### *Текущий налог на прибыль*

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



### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

#### *Отложенный налог на прибыль*

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

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

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

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

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

#### *Основные средства*

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

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

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

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

### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

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

<b>Группы основных средств</b>	<b>Срок полезной службы, лет</b>
Земля	Не амортизируется
Здания	15-85
Сооружения	6-15
Машины и оборудование	4-18
Транспортные средства	5-10
Прочие основные средства	3-4

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

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

#### ***Аренда***

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

#### ***Группа в качестве арендатора***

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

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

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

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

#### ***Группа в качестве арендодателя***

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

### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы Группы включают в себя:

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

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования нематериальных активов от 2 до 15 лет.

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

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

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

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

#### **Затраты на исследования и разработки (НИОКР)**

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

- Контрактные затраты на исследования и разработки, понесенные в рамках контрактов внешнего финансирования признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере признания выручки по выполненным работам.
- Затраты на исследования и разработки, инициированные самостоятельно для собственных нужд подразделяются на «Стадию исследования» и «Стадию разработки». Затраты на стадии исследования
- относятся на расходы по мере их возникновения. На стадии исследования Группа не может продемонстрировать наличие нематериального актива, который будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Нематериальный актив на стадии разработки, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

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

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

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

#### *Патенты и лицензии*

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

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

#### *Программное обеспечение*

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

#### *Запасы*

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

#### *Финансовые активы*

Группа признает финансовый актив в отчете о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- (1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Группа должна классифицировать финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

*Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью*



### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств при сопоставимой степени риска.

Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть выданные займы, дебиторская задолженность, облигации и векселя третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В частности, к этой категории относятся акции других компаний, которые не включены в категорию учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

Дивиденды и проценты к получению отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента.

При прекращении признания инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

По инвестициям в долевые инструменты (акции и пр.), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки никогда не могут быть впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка за период.

Компонент финансовых доходов в виде начисления процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов.

Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки.

#### **Финансовые обязательства**

Группа признает финансовое обязательство в отчете о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента.

### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые обязательства разделяются на следующие категории:

- финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, представляют собой финансовые обязательства, предназначенные для торговли, за исключением тех случаев, когда такие обязательства связаны с поставкой некотируемых долевых инструментов.

При первоначальном признании Группа вправе отнести к этой категории любое финансовое обязательство, за исключением долевых инструментов, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена. Однако в дальнейшем это обязательство не может быть включено в иную категорию.

Финансовые обязательства, не отнесенные к финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, относятся к прочим финансовым обязательствам. К прочим финансовым обязательствам относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

После первоначального признания финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются по счетам прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости.

Группа списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков.

#### ***Обесценение нефинансовых активов***

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

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

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

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категории расходов, которые соответствуют функции.

### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

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

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

#### ***Денежные средства и краткосрочные депозиты***

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

#### ***Собственные выкупленные акции***

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

#### ***Оценочные обязательства***

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

#### ***Условные обязательства***

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



### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

#### ***Пенсионные планы***

##### *Пенсионные планы с установленными выплатами*

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

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

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

Группа не выделяет краткосрочную часть пенсионных обязательств по вознаграждениям работников.

##### *Государственное пенсионное обеспечение*

В соответствии с действующим законодательством Группа обязана производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках системы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работодателей).

Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. После внесения указанных взносов Группа не обязана выплачивать и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

#### ***Прекращенная деятельность***

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

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

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

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

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

### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

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

Раскрытие дополнительной информации представлено в Примечании 5. Все прочие примечания к финансовой отчетности включают в себя суммы, относящиеся к продолжающейся деятельности, если не указано иное.

#### **Сегментная отчетность**

Операционный сегмент – это компонент предприятия:

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

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

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

#### **Прибыль на акцию**

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

#### **Изменения в учетной политике**

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения новых стандартов, интерпретаций и поправок, вступивших в силу 1 января 2018 г.

Следующие новые стандарты и поправки к существующим стандартам были применены Группой впервые в 2018 году:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

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

При переходе на МСФО (IFRS) 9 Группа приняла решение отразить изменения на дату первого применения (1 января 2018 года) без пересчета сравнительных данных. Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» раскрыт ниже.

Также финансовые инструменты, классифицированные по МСФО (IAS) 39 как финансовые активы, предназначенные для продажи, были классифицированы по МСФО (IFRS) 9 как учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости данных активов теперь признаются в прочем совокупном доходе и аккумулируются в капитале как резерв по долевым инструментам, а также не подлежат реклассификации в прибыли и убытки. Ранее по МСФО (IAS) 39 обесценение по данным активам признавалось в прибыли и убытке, а доходы и убытки, аккумулированные на отдельном резерве, подлежали реклассификации в прибыли и убытки в момент выбытия.

### **3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

Данные изменения не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что организация признает выручку, когда покупатель получает контроль над товарами. В настоящем стандарте рассматривается учет отдельного договора с покупателем.

Группа применила новый стандарт 01 января 2018 года, используя модифицированный ретроспективный подход. Входящие остатки по капиталу были пересмотрены на 01 января 2018 года, сравнительные данные не пересматривались. Согласно такому методу перехода к новому порядку учета Группа применяет настоящий стандарт ретроспективно только в отношении договоров, которые не являются выполненными договорами на дату первоначального применения, т.е. на 01 января 2018 года.

Применение этих практических упрощений позволило эффективно применить стандарт особенно на сложных операциях и предоставить адекватную информацию согласно МСФО (IFRS) 15. Эффект первого применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» раскрыт ниже.

#### ***Эффект от перехода на модель ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9***

Переход на модель ожидаемых кредитных убытков привел к уменьшению чистых активов на 1 января 2018 года на 147 611 тыс. руб., что отражено в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и к уменьшению чистых активов на 31 декабря 2018 года на 190 238 тыс. руб.

Общее уменьшение прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составило 42 626 тыс. руб., в том числе убыток за отчетный период составил 53 283 тыс. руб.; а отложенный налог на прибыль за отчетный период составил 10 657 тыс. руб.

#### ***Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 15***

Модифицированный ретроспективный подход привел к уменьшению чистых активов на 1 января 2018 года на 61 400 тыс. руб., что отражено в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и к увеличению чистых активов на 31 декабря 2018 года на 37 047 тыс. руб.

Общий прирост прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составил 202 895 тыс. руб., в том числе прибыль за отчетный период составила 253 618 тыс. руб.; а налог на прибыль за отчетный период составил 50 723 тыс. руб.

**3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

Общий эффект от перехода на МСФО (IFRS) 15 и от перехода на модель ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9 на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

	<u>31.12.2017</u>	<u>Корректировка по МСФО (IFRS) 9</u>	<u>Корректировка по МСФО (IFRS) 15</u>	<u>31.12.2017 (пересмотрено)</u>
<i>Активы</i>				
Отложенные налоговые активы	1 806 377	36 903	-	1 843 280
Запасы	8 289 960	-	(362 982)	7 926 978
Контрактные активы	31 082 668	-	(29 545 372)	1 537 296
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 575 197	(184 514)	-	2 390 683
<b>Итого активы</b>	<b><u>43 754 202</u></b>	<b><u>(147 611)</u></b>	<b><u>(29 908 354)</u></b>	<b><u>13 698 237</u></b>
<i>Обязательства</i>				
Отложенные налоговые обязательства	3 831 220	-	(15 350)	3 815 870
Контрактные и прочие обязательства	85 452 773	-	(29 831 604)	55 621 169
Итого обязательства	89 283 993		(29 846 954)	59 437 039
<i>Капитал</i>				
Нераспределенный убыток	(6 824 708)	(147 611)	(61 400)	(7 033 719)
<b>Итого собственный капитал</b>	<b><u>(6 824 708)</u></b>	<b><u>(147 611)</u></b>	<b><u>(61 400)</u></b>	<b><u>(7 033 719)</u></b>

***Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу***

- В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

**3. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

- В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу, для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 года. В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.
- В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 года. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.



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

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

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

Название компании	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения (%)	
			31.12.2018	31.12.2017
ЗАО «ЗЭМ» РКК «Энергия»	Производство транспортных и грузовых космических кораблей	РФ	100	100
ЗАО «ВКБ РКК «Энергия»	НИОКР по созданию ракетно-космических систем	РФ	100	100
АО ИК «Развитие»	Организация привлечения внешнего финансирования. Держатель акций ПАО РКК «Энергия»	РФ	100	100
ООО «РКК Энергия-Проджект»	Организация привлечения внешнего финансирования, участник организованного рынка ценных бумаг	РФ	100	100
АО «Тепло РКК «Энергия»	Производство и передача энергоносителей (э/э, пар, вода).	РФ	100	100
ООО «ОИМЭ»	Поставка протезно-ортопедических изделий	РФ	100	100
АО «Энергия-Телеком»	Услуги в области спутниковой электросвязи	РФ	50,1	50,1
ЗАО «БЕЛПРОССАТ»	НИОКР в области естественных и технических наук	Республика Беларусь	70	70
ООО «Энергия-Оверсиз»	Держатель инвестиций в проект «Морской старт»	РФ	99,5	99,5
ООО «Энергия-Лоджистикс»	Организация поставок комплектующих (проект «Морской старт»)	РФ	99,5	99,5
Energia Logistics Ltd	Организация поставок комплектующих (проект «Морской старт»)	США	99,5	99,5
SL Aerospace SA (ранее Sea Launch SA)	Интеграция проекта коммерческих запусков спутников с морской платформы (проект «Морской старт»)	Швейцария	95,35	95,35
SL Aerospace S.a.r.l. (ранее Sea Launch S.a.r.l.)	Управляющая компания, связанная с коммерческими запусками спутников с морской платформы (проект «Морской старт»)	Люксембург	95,35	95,35
SL Aerospace Company LDC (ранее Platform Company, LDS)	Компания-держатель пусковой платформы (проект «Морской старт»)	Каймановы острова	95,35	95,35
SL Aerospace ACS Limited (ранее Sea Launch ACS Ltd)	Компания-держатель судна (проект «Морской старт»)	Остров Мэн	95,35	95,35

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

Доля участия Группы в капиталах ассоциированных компаний на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлена в таблице ниже:

Название компании	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		31.12.2018	31.12.2017
АО «НПК «РЕКОД»	РФ	26,57	26,57
ООО «Энергия Спутниковые Технологии»	РФ	51,00	51,00

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

**Неконтролирующие доли участия, значительные для Группы**

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

Компания Группы	Страна регистрации	Неконтролирующая доля участия(%)	
		31.12.2018	31.12.2017
SL Aerospace S.a.r.l.	Люксембург	4,65	4,65
АО «Энергия-Телеком»	Россия	49,90	49,90
Прочие компании	Россия	0,5	0,5

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

	31.12.2018	31.12.2017
SL Aerospace S.a.r.l.	(23 173)	(459 445)
АО «Энергия-Телеком»	245 249	300 173
Прочие компании	(21 818)	(14 487)
	<b>200 258</b>	<b>(173 759)</b>

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

	2018 год	2017 год
SL Aerospace S.a.r.l.	436 272	(98 147)
АО «Энергия-Телеком»	(54 924)	(13 528)
Прочие компании	(7 331)	(5 573)
	<b>374 017</b>	<b>(117 248 )</b>

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

Сокращенный отчет о финансовом положении представлен ниже:

	31.12.2018			
	SL Aerospace S.a.r.l.	АО «Энергия- Телеком»	Прочие компании	ИТОГО
Внеоборотные активы	58 039	26 603	805 328	889 970
Оборотные активы	1 177 763	443 335	70 528	1 691 626
<b>Итого активы</b>	<b>1 235 802</b>	<b>469 938</b>	<b>875 856</b>	<b>2 581 596</b>
Долгосрочные обязательства	12 705	67	5 194	17 966
Краткосрочные обязательства	1 729 013	(21 914)	5 224 344	6 931 443
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 741 718</b>	<b>(21 847)</b>	<b>5 229 538</b>	<b>6 949 409</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>(505 916)</b>	<b>491 785</b>	<b>(4 353 682)</b>	<b>(4 367 813)</b>
приходящийся на:				
Аktionеров	(482 743)	246 536	(4 331 864)	(4 568 071)
Неконтролирующую долю участия	(23 173)	245 249	(21 818)	200 258
				<b>31.12.2017</b>
	SL Aerospace S.a.r.l.	АО «Энергия- Телеком»	Прочие компании	ИТОГО
Внеоборотные активы	4 096 890	9 643	423 110	4 529 643
Оборотные активы	1 387 134	546 498	75 907	2 009 539
<b>Итого активы</b>	<b>5 484 024</b>	<b>556 141</b>	<b>499 017</b>	<b>6 539 182</b>
Долгосрочные обязательства	4 680	466	1 577	6 723
Краткосрочные обязательства	15 359 892	(46 475)	3 384 964	18 698 381
<b>Итого обязательства</b>	<b>15 364 572</b>	<b>(46 009)</b>	<b>3 386 541</b>	<b>18 705 104</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>(9 880 548)</b>	<b>602 150</b>	<b>(2 887 524)</b>	<b>(12 165 922)</b>
приходящийся на:				
Аktionеров	(9 421 103)	301 977	(2 873 037)	(11 992 163)
Неконтролирующую долю участия	(459 445)	300 173	(14 487)	(173 759)

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

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

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

	<b>2018 год</b>			<b>ИТОГО</b>
	<b>SL Aerospace S.a.r.l.</b>	<b>АО «Энергия- Телеком»</b>	<b>Прочие компании</b>	
Выручка	789	8	-	797
Себестоимость продаж	-	(46 083)	-	(46 083)
<b>Валовая прибыль / (убыток)</b>	<b>789</b>	<b>(46 075)</b>	<b>-</b>	<b>(45 286)</b>
<b>Чистая прибыль / (убыток) после налогообложения</b>	<b>10 199 347</b>	<b>(110 068)</b>	<b>(1 466 159)</b>	<b>8 623 120</b>
<b>Итого чистая прибыль / (убыток) за год, приходящаяся на:</b>				
Акционеров	9 763 075	(55 144)	(1 458 828)	8 249 103
Неконтролирующую долю участия	436 272	(54 924)	(7 331)	<b>374 017</b>

  

	<b>2017 год</b>			<b>ИТОГО</b>
	<b>SL Aerospace S.a.r.l.</b>	<b>АО «Энергия- Телеком»</b>	<b>Прочие компании</b>	
Выручка	616	-	-	616
Себестоимость продаж	-	(6 770)	-	(6 770)
<b>Валовая прибыль / (убыток)</b>	<b>616</b>	<b>(6 770)</b>	<b>-</b>	<b>(6 154)</b>
<b>Чистый убыток после налогообложения</b>	<b>(3 022 902)</b>	<b>(26 508)</b>	<b>(535 247)</b>	<b>(3 584 657)</b>
<b>Итого чистый убыток за год, приходящийся на:</b>				
Акционеров	(2 924 755)	(12 980)	(529 674)	<b>(3 467 409)</b>
Неконтролирующую долю участия	(98 147)	(13 528)	(5 573)	<b>(117 248)</b>

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

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

Сокращенный отчет о движении денежных средств представлен ниже:

	2018 год			
	SL Aerospace S.a.r.l.	АО «Энергия- Телеком»	Прочие компании	ИТОГО
Операционная деятельность	(441 132)	(82 576)	(4 863)	(528 571)
Инвестиционная деятельность	4 357 607	-	-	4 357 607
Финансовая деятельность	(4 109 696)	-	-	(4 109 696)
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(193 221)</b>	<b>(82 576)</b>	<b>(4 863)</b>	<b>(280 660)</b>

	2017 год (пересмотрено)		
	SL Aerospace S.a.r.l.	АО «Энергия- Телеком»	ИТОГО
Операционная деятельность	(703 508)	(57 495)	(761 003)
Инвестиционная деятельность	1 945 548	-	1 945 548
Финансовая деятельность	(862 507)	-	(862 507)
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>379 533</b>	<b>(57 495)</b>	<b>322 038</b>

**5. Прекращенная деятельность**

В 2018 году Группа дополнительно представила в прекращенной деятельности ООО «РКК «Энергия-Проджект», ООО «Тепло РКК «Энергия», ЗАО «БЕЛРОССАТ», АО «НПК «РЕКОД» и АО «ВКБ РКК «Энергия» на основе реестра непрофильных активов, утвержденного Централизованной комиссией Госкорпорации «Роскосмос». Более подробно раскрыто в Примечании 1. В связи с этим Группа скорректировала Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год. Результаты деятельности дочерних компаний, отраженных в разделе «Прекращенная деятельность» за 2018 и 2017 годы, представлены ниже:

	2018 год		
	Морской старт	Прочие	ИТОГО
Выручка от прекращенной деятельности	789	3 232	4 021
Себестоимость продаж от прекращенной деятельности	-	(36 028)	(36 028)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>789</b>	<b>(32 796)</b>	<b>(32 007)</b>
Управленческие расходы по прекращенной деятельности	(323 572)	(14 278)	(337 850)
Прочие доходы/(расходы) по прекращенной деятельности	2 260 549	(153 268)	2 107 281
Расходы от финансовой деятельности	687 755	73	687 828
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	<b>2 625 521</b>	<b>(200 269)</b>	<b>2 425 252</b>
Расход по отложенному налогу на прибыль	(3 637)	(85 479)	(89 116)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(3 637)</b>	<b>(85 479)</b>	<b>(89 116)</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности</b>	<b>2 621 884</b>	<b>(285 748)</b>	<b>2 336 136</b>



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

**5. Прекращенная деятельность (продолжение)**

			2017 год
	Морской старт	Прочие	ИТОГО
Выручка от прекращенной деятельности	616	10 253	10 869
Себестоимость продаж от прекращенной деятельности	-	(39 292)	(39 292)
<b>Валовая прибыль / (убыток)</b>	<b>616</b>	<b>(29 039)</b>	<b>(28 423)</b>
Управленческие расходы по прекращаемой деятельности	(586 324)	(19 078)	(605 402)
Прочие расходы по прекращенной деятельности	(897 408)	(31 043)	(928 451)
Расходы от финансовой деятельности	(367 034)	(1 930)	(368 964)
<b>Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	<b>(1 850 150)</b>	<b>(81 090)</b>	<b>(1 931 240)</b>
Текущий налог на прибыль	(1 089)	(915)	(2 004)
Доход / (расход) по отложенному налогу на прибыль	720	(54 623)	(53 903)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(369)</b>	<b>(55 538)</b>	<b>(55 907)</b>
<b>Чистый убыток от прекращенной деятельности</b>	<b>(1 850 519)</b>	<b>(136 628)</b>	<b>(1 987 147)</b>

Активы и обязательства компаний сегмента «Морской старт» (Морской старт) и «Прочие», классифицированные как активы выбывающей группы, предназначенные для продажи, на 31 декабря 2018 года, представлены ниже:

			31.12.2018
	Морской старт	Прочие	ИТОГО
<b>Активы</b>			
Основные средства	-	314 964	314 964
Нематериальные активы	-	19	19
Отложенные налоговые активы	58 039	-	58 039
Запасы	788 496	41 115	829 611
Авансы выданные	2 815	96	2 911
Торговая и прочая дебиторская задолженность	29 036	3 996	33 032
Денежные средства и их эквиваленты	423 214	14 016	437 230
Прочие оборотные активы	4 730	25 735	30 465
<b>Итого активы</b>	<b>1 306 330</b>	<b>399 941</b>	<b>1 706 271</b>
<b>Обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	(5 194)	(23 509)	(28 703)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(214 610)	(26 166)	(240 776)
Кредиты и займы	(47 872)	-	(47 872)
Авансы полученные	-	(71)	(71)
Резервы и оценочные обязательства	(4 526)	(936)	(5 462)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(272 202)</b>	<b>(50 682)</b>	<b>(322 884)</b>
<b>Чистые активы, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью</b>	<b>1 034 128</b>	<b>349 259</b>	<b>1 383 387</b>

*Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью*

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

**5. Прекращенная деятельность (продолжение)**

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

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

Чистые денежные потоки сегмента «Морской старт» и «Прочие» в 2018 и 2017 году представлены ниже:

			2018 год
	Морской старт	Прочие	ИТОГО
Операционная деятельность	(445 995)	(200 269)	(646 264)
Инвестиционная деятельность	4 357 607	-	4 357 607
Финансовая деятельность	-	-	-
<b>Чистый приток / (отток) денежных средств</b>	<b>3 911 612</b>	<b>(200 269)</b>	<b>3 711 343</b>

  

			2017 год (пересмотрено)
	Морской старт	Прочие	ИТОГО
Операционная деятельность	(729 051)	(81 090)	(810 141)
Инвестиционная деятельность	1 945 548	-	1 945 548
Финансовая деятельность	-	-	-
<b>Чистый приток / (отток) денежных средств</b>	<b>1 216 497</b>	<b>(81 090)</b>	<b>1 135 407</b>

## **6. Информация по сегментам**

Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2018 год применялись положения МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

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

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

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

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

Для оценки результатов используется показатель прибыли сегмента, поскольку руководство полагает, что подобная информация является оптимальной для оценки результатов деятельности отдельных сегментов, так как позволяет сравнивать их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли. Доля в выручке от операций с Госкорпорацией «Роскосмос» в 2018 году составляет 68% (в 2017 году - 65%, и от операций с компанией, находящейся под контролем правительства Анголы в 2017 году - 20%).

Управленческая информация, анализируемая Руководством Группы в целях распределения ресурсов и управления деятельностью операционных сегментов, не содержит итоговой оценки активов и обязательств отчетных сегментов. Руководство принимает решения и оценивает результаты деятельности сегментов на основе сегментной прибыли. Раскрытие информации о величине активов и обязательств по сегментам не производится.

Ниже приводится раскрытие информации на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с национальными стандартами:

	<b>Продукция и услуги в сфере космической отрасли</b>	<b>Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению</b>	<b>Прочие услуги</b>	<b>Итого</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>				
Выручка от продаж внешним покупателям:	28 804 730	836 393	1 055 365	<b>30 696 488</b>
признаваемая в течение времени	27 432 897	836 393	1 055 365	29 324 655
признаваемая в момент времени	1 371 833	-	-	1 371 833
Выручка от продаж между сегментами	3 407 098	183 250	402 729	<b>3 993 077</b>
<b>Итого выручка отчетного сегмента</b>	<b>32 211 828</b>	<b>1 019 642</b>	<b>1 458 096</b>	<b>34 689 565</b>
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	1 304 805	(7 734)	47 450	<b>1 344 521</b>

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

**6. Информация по сегментам (продолжение)**

	Продукция и услуги в сфере космичес- кой отрасли	Услуги по тепло-, электро-, водо- снабжению	Прочие услуги	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (пересмотрено Примечание 5)</b>				
Выручка от продаж внешним покупателям	40 371 123	770 071	1 081 978	<b>42 223 172</b>
признаваемая в течение времени	39 090 087	-	-	39 090 087
признаваемая в момент времени	1 281 036	770 071	1 081 978	3 133 085
Выручка от продаж между сегментами	1 670 287	168 580	413 444	<b>2 252 311</b>
<b>Итого выручка отчетного сегмента</b>	<b>42 041 410</b>	<b>938 651</b>	<b>1 495 422</b>	<b>44 475 483</b>
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	2 700 199	(156 166)	85 941	<b>2 629 974</b>

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

	2018 год	2017 год (пересмотрено Примечание 5)
<b>Выручка по национальным стандартам</b>	<b>34 689 565</b>	<b>44 475 483</b>
<i>Корректировка выручки:</i>		
Пересчет выручки по методу процента завершенности	9 225 782	3 857 759
Исключение выручки между сегментами (внутригрупповых оборотов)	(3 993 077)	(2 252 311)
Реклассификация выручки от продажи жилой недвижимости	518 963	-
Прочие реклассификации выручки	(70)	(249)
<b>Выручка по МСФО</b>	<b>40 441 163</b>	<b>46 080 682</b>
<b>Прибыль до налогообложения по РСБУ</b>	<b>1 344 521</b>	<b>2 629 974</b>
<i>Эффект от различий принципов признаний и оценки по МСФО и по РСБУ в части:</i>		
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(8 111)	-
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	123 114	97 459
Корректировка стоимости собственных выкупленных акций	-	6
Пересчет выручки и себестоимости по методу процента завершенности (IFRS 15)	253 618	(499 740)
Внутригрупповые операции между продолжаемой и прекращенной деятельностью	(477 103)	(246 584)
Резерв по неликвидам в НЗП	(148 116)	28 241
Амортизация	(573 250)	(521 996)
Пересчет налогов за прошлые периоды	(197 846)	(48 218)
Исключение из себестоимости административных расходов	63 698	75 286
Прочие корректировки	(186 969)	(115 379)
<b>Прибыль до налогообложения по МСФО</b>	<b>193 556</b>	<b>1 399 049</b>

## **6. Информация по сегментам (продолжение)**

### *Цена операции, распределяемая на оставшиеся обязанности к исполнению*

По состоянию на 31 декабря 2018 года по сегменту «Продукция и услуги в сфере космической отрасли» была определена цена операции, распределенная на невыполненные, частично невыполненные перед заказчиками Группы обязанности к исполнению. Оставшиеся обязанности к исполнению относятся к исполняемым договорам Группы, по которым вероятно получение вознаграждения. Совокупная величина цены операции составляет 232 812 млн. рублей. Данная сумма оценена в соответствии требованиями МСФО (IFRS)15, впервые применяемыми с 01 января 2018 года. Контракты, в которых валюта расчетов отличается от валюты данной отчетности, переведены в рубли по курсу на 31 декабря 2018 года. Оставшиеся обязанности к исполнению будут признаваться в выручке в течение 7 лет.

## **7. Расчеты и операции со связанными сторонами**

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

### *Отношения контроля*

Связанными сторонами Группы являются:

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

### *Операции с предприятиями под государственным контролем*

Группа косвенно принадлежит Российской Федерации, которая является конечной контролирующей стороной Группы. Группа осуществляет деятельность в отрасли, в которой преобладают организации (называемые «предприятиями под государственным контролем»), прямо или косвенно контролируемые Российской Федерацией, в лице ГК «Роскосмос». Взаимодействие с этими предприятиями включает в себя оказание и получение работ и услуг, а так же продажу и закупку товаров и вспомогательных материалов.

В Группе установлены политика по снабжению, стратегия ценообразования и процедура утверждения процесса закупок и реализации продукции, работ и услуг, являющиеся универсальными как для предприятий, находящихся под государственным контролем, так и не зависящих от государства.

Операции с предприятиями под государственным контролем представлены ниже:

	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
<b>Выручка от продаж</b>		
переданные результаты НИОКР	22 093 432	28 272 647
оказание прочих услуг	2 863 540	3 107 426
продажи товаров	476 019	386 639
продажа имущества и других активов	20	1 063 111
<b>Закупки</b>		
полученные результаты НИОКР	6 454 079	6 088 519
покупка товаров	2 924 076	2 179 905
получение прочих услуг	120 317	72 805
закупка имущества и других активов	23 147	2 459
	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
<b>Проценты к получению</b>	<b>10 388</b>	<b>11 136</b>



**7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Остатки по операциям с предприятиями под государственным контролем представлены ниже:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Дебиторская задолженность (в т. ч. по авансам выданным) за вычетом накопленного обесценения	12 887 392	9 569 113
В том числе сумма обесценения дебиторской задолженности	483 392	497 032
Кредиторская задолженность (в т. ч. по авансам полученным)	58 662 270	66 420 466
Задолженность по займам выданным (включая проценты)	217 435	231 271

Полученные авансы включены в расчет статьи «Контрактные обязательства».

**Выплаты вознаграждения руководству**

К ключевому управленческому персоналу организаций Группы относятся: генеральные директора, генеральные конструкторы, заместители генерального директора, заместители генерального конструктора, руководители научно-технических центров, департаментов, филиалов, дирекций, проектных офисов, центров, управлений и служб.

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

	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Сумма вознаграждения Совету директоров	6 038	7 140
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу	728 389	789 653
	<b>734 427</b>	<b>796 793</b>

**8. Выручка по договорам с покупателями**

	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Выручка по договорам в сфере космической отрасли	38 030 512	44 228 633
признаваемая в течение времени	36 658 679	42 947 346
признаваемая в момент времени	1 371 833	1 281 287
Выручка от услуг по тепло-, электро-, водоснабжению	836 393	770 071
Выручка от оказания услуг по санаторно-курортному лечению	658 890	663 041
Выручка от продажи жилой недвижимости	518 963	-
Прочая выручка	396 406	418 937
	<b>40 441 163</b>	<b>46 080 682</b>

**9. Себестоимость продаж**

	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b> <i>(пересмотрено Примечание 5)</i>
Расходы на сырье, материалы и комплектующие	(10 557 716)	(16 646 410)
Расходы на вознаграждение работникам	(8 057 730)	(7 443 144)
Расходы на услуги соисполнителей по проведению НИОКР	(7 693 259)	(5 559 343)
Амортизация	(1 473 328)	(1 526 090)
Расходы на ремонт и содержание оборудования	(858 884)	(844 661)
Расходы на содержание недвижимого имущества	(519 409)	(590 812)
Расходы на услуги по строительству жилой недвижимости	(443 884)	-
Расходы на ДМС и НПО	(88 924)	(219 465)
Расходы на услуги по страхованию	(5 786)	(1 466 417)
Расход по резерву в связи с изменениями в оценках по договорам, учитываемым в течение времени	-	(251 815)
Прочие расходы	(1 531 974)	(1 673 510)
	<b>(31 230 895)</b>	<b>(36 221 668)</b>

**10. Административные расходы**

	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b> <i>(пересмотрено Примечание 5)</i>
Расходы на вознаграждение работникам	(3 999 621)	(4 362 031)
Расходы на содержание недвижимого имущества	(394 460)	(307 088)
Расходы на консалтинг, аудиторские и юридические услуги	(202 509)	(194 054)
Расходы на коммунальные услуги	(199 272)	(225 440)
Материальные расходы	(166 031)	(189 498)
Амортизация	(104 537)	(76 873)
Техподдержка и обновление ПО	(81 662)	(134 383)
Расходы на услуги связи, интернет	(63 534)	(43 977)
Расходы на содержание оборудования и транспорта	(56 199)	(68 467)
Командировочные расходы	(39 662)	(41 944)
Расходы на ДМС и НПО	(39 019)	(110 920)
Прочие расходы	(242 711)	(273 872)
	<b>(5 589 217)</b>	<b>(6 028 547)</b>

**11. Расходы на продажу и реализацию**

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Расходы на вознаграждение работникам	(96 308)	(94 502)
Комиссионное вознаграждение	(61 628)	(68 860)
Расходы на услуги по охране грузов	(44 077)	(43 662)
Расходы на рекламу и маркетинг	(17 084)	(25 114)
Амортизация	(887)	(943)
Налоги	(24)	(1)
Прочие расходы	(9 827)	(9 498)
	<u><b>(229 835)</b></u>	<u><b>(242 580)</b></u>

**12. Доходы и расходы от прочих операций**

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
<b>Прочие доходы</b>		
Доходы от страхования	8 075 262	-
Государственные субсидии	90 956	81 291
Штрафы к получению	58 050	390 330
Выбытие запасов	17 024	18 415
Восстановление резерва по судебным искам	15 859	-
Резерв под товары	888	1 127
Выбытие основных средств	-	337 837
Восстановление убытков по долгосрочным договорам	-	164 662
Резерв по авансам выданным	-	102 638
Восстановление резерва под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	-	47 227
Резерв по судебным искам	-	715
Прочие доходы	80 250	74 128
<b>Итого прочие доходы</b>	<u><b>8 338 289</b></u>	<u><b>1 218 370</b></u>

В 2018 году на расчетные счета Группы поступила часть возмещения по страховому случаю с космическим аппаратом «Ангосат-1» в сумме 5 346 967 тыс. руб. от страховых компаний ОАО «СОГАЗ» и ООО СК «ВТБ Страхование». Оставшаяся часть возмещения была получена Группой в 2019 году.

12. Доходы и расходы от прочих операций (продолжение)

	2018 год	2017 год (пересмотрено)
<b>Прочие расходы</b>		
Убытки по договорам, учитываемым в течение времени	(6 967 982)	-
Штрафы к выплате	(1 876 413)	(360 507)
Резерв по гарантийным обязательствам	(49 787)	-
Резерв по авансам выданным	(331 478)	-
Расход по результатам инвентаризации	(174 279)	(102 503)
Списан НДС	(98 193)	(234 680)
Резерв под сырье и основные материалы	(91 354)	(106 613)
Амортизация	(68 033)	(57 556)
Резерв под краткосрочную задолженность покупателей	(41 096)	(101 765)
Резерв под незавершенное производство	(37 445)	(35 190)
Выбытие основных средств и НМА	(25 764)	(574)
Налоги	(17 757)	(16 163)
Отчисления в резерв под прочие финансовые вложения, текущие	(11 107)	-
Резерв под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	(5 614)	-
Резерв под расчеты по претензиям	(1 360)	(31 087)
Прочие расходы	(273 819)	(114 365)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(10 071 481)</b>	<b>(1 161 003)</b>

13. Финансовые доходы и расходы

	2018 год	2017 год (пересмотрено Примечание 5)
<b>Финансовые доходы</b>		
Курсовые разницы	937 366	-
Доходы по процентам к получению	158 008	167 199
Начисление дисконта оценочного обязательства	-	187 853
Прочие доходы	4 614	2 445
	<b>1 099 988</b>	<b>357 497</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Расходы по процентам к уплате	(1 797 059)	(1 505 910)
Актuarные убытки в части финансовых допущений	(437 042)	(394 783)
Восстановление дисконта оценочного обязательства	(252 703)	(348 569)
Расходы на услуги банка	(66 935)	(59 635)
Курсовые разницы, нетто	-	(289 670)
Выбытия финансовых активов, предназначенных для торговли	(3 527)	(47)
Прочие доходы и расходы по финансовой деятельности	(2 821)	(6 166)
	<b>(2 560 087)</b>	<b>(2 604 780)</b>

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

**14. Налог на прибыль**

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за 2018 и 2017 годы:

	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
<i>Текущий налог на прибыль</i>	(924 176)	(1 271 242)
Налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(434 529)	400 697
<b>Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(1 358 705)</b>	<b>(870 545)</b>

Ниже приведена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку по налогу на прибыль, действующую в Российской Федерации в 2017 и 2018 годах:

	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
<i>Прибыль до вычета налогов</i>	193 556	1 399 049
<i>Ставка налога на прибыль</i>	20%	20%
<b>Условный налог на прибыль по ставкам, установленным законодательством</b>	<b>(38 711)</b>	<b>(279 810)</b>
расходы на добровольное медицинское страхование, пенсионное обеспечение и выплаты сотрудникам	(87 408)	(47 460)
доходы/(расходы), не учитываемые для целей налога на прибыль	(1 232 586)	(543 275)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(1 358 705)</b>	<b>(870 545)</b>



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

**15. Основные средства**

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2018 год представлены ниже:

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Капитальные вложения в основные средства	Прочие	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>01.01.2018</b>	6 025 686	11 894 078	1 897 666	7 454 911	373 061	536 667	1 799 401	<b>29 981 470</b>
<b>Амортизация на 01.01.2018</b>	-	(2 631 657)	(874 221)	(5 155 676)	(302 779)	-	(1 319 418)	<b>(10 283 751)</b>
<b>Остаточная стоимость 01.01.2018 (пересмотрено)</b>	6 025 686	9 262 421	1 023 445	2 299 235	70 282	536 667	479 983	<b>19 697 719</b>
Поступления	-	-	-	-	-	738 678	799	739 477
Внутренние перемещения								
Первоначальная стоимость	57	34 817	89 073	467 259	79 550	(610 097)	(60 659)	-
Амортизация	-	-	-	(87)	-	-	-	(87)
Амортизация	-	(427 317)	(229 858)	(652 911)	(38 733)	-	(124 713)	(1 473 532)
Переценка	1 076 479	-	-	-	-	-	-	1 076 479
Выбытие								
Первоначальная стоимость	(8 958)	(17 710)	(39 501)	(25 641)	(4 309)	-	(85 711)	(181 830)
Амортизация	-	9 003	18 300	25 237	4 163	-	19 278	75 981
Перевод в состав активов для продажи								
Первоначальная стоимость	(24 910)	(127 302)	(68 948)	(471 045)	(79)	(53 977)	(32 966)	(779 227)
Амортизация	-	88 495	23 064	143 658	79	-	25 574	280 870
Выбытие дочерних компаний								
Первоначальная стоимость	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2018</b>	7 068 354	11 783 883	1 878 290	7 425 484	448 223	611 271	1 620 864	<b>30 836 369</b>
<b>Амортизация на 31.12.2018</b>	-	(2 961 476)	(1 062 715)	(5 639 779)	(337 270)	-	(1 399 279)	<b>(11 400 519)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2018</b>	7 068 354	8 822 407	815 575	1 785 705	110 953	611 271	221 585	<b>19 435 850</b>

Примечание: информация к консолидированной финансовой отчетности является неполной без частей

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

**15. Основные средства (продолжение)**

Сравнительная информация за 2017 год:

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Капитальные вложения в основные средства	Прочие	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>01.01.2017</b>	6 092 894	11 703 000	1 912 099	7 113 484	361 850	550 949	1 757 804	<b>29 492 080</b>
<b>Амортизация на 01.01.2017</b>	-	(2 236 073)	(748 695)	(4 499 057)	(267 134)	-	(1 172 210)	<b>(8 923 169)</b>
<b>Остаточная стоимость 01.01.2017</b>	6 092 894	9 466 927	1 163 404	2 614 427	94 716	550 949	585 594	<b>20 568 911</b>
Поступления	-	-	-	-	-	751 285	-	751 285
Внутренние перемещения								
Первоначальная стоимость	575	2 12 700	3 331	367 510	17 317	(764 109)	162 676	-
Амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(401 413)	(141 386)	(679 044)	(41 399)	-	(164 371)	(1 427 613)
Переоценка	(58 625)	-	-	-	-	-	-	(58 625)
Выбытие								
Первоначальная стоимость	(9 158)	(21 622)	(17 764)	(26 083)	(6 106)	(1 458)	(121 079)	(203 270)
Амортизация	-	5 829	15 860	22 425	5 754	-	17 163	67 031
Выбытие дочерних компаний								
Первоначальная стоимость	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2017</b>	6 025 686	11 894 078	1 897 666	7 454 911	373 061	536 667	1 799 401	<b>29 981 470</b>
<b>Амортизация на 31.12.2017</b>	-	(2 631 657)	(874 221)	(5 155 676)	(302 779)	-	(1 319 418)	<b>(10 283 751)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2017</b>	6 025 686	9 262 421	1 023 445	2 299 235	70 282	536 667	479 983	<b>19 697 719</b>

Примечание: примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

**15. Основные средства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года основные средства не находились в залоге.

***Переоценка земли***

Справедливая стоимость земли была определена на основе метода сопоставления с рыночными данными. Это означает, что произведенная оценщиком оценка основывается на ценах активного рынка, значительно скорректированных в отношении различий, обусловленных характером, местоположением или состоянием конкретного объекта.

Раскрытие информации об оценках справедливой стоимости переоцененной земли представлено в Примечании 32 .

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

**16. Нематериальные активы**

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2018 год представлены ниже:

	<b>НИОКР</b>	<b>Патенты, лицензии</b>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Вложения в НМА</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость на 01.01.2018</b>	<b>1 608 229</b>	<b>211 403</b>	<b>183 303</b>	<b>221 935</b>	<b>2 224 870</b>
Поступления	34 040	-	25 438	69 503	128 981
Внутреннее перемещение	-	4 784	56 434	(61 218)	-
Выбытие первоначальной стоимости	(31 346)	(2 643)	(83 368)	(35 402)	(152 759)
Перевод в состав активов для продажи	-	(2 204)	(1 713)	-	(3 917)
Выбытие компаний	-	-	-	-	-
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2018</b>	<b>1 610 923</b>	<b>211 340</b>	<b>180 094</b>	<b>194 818</b>	<b>2 197 175</b>
<b>Амортизация на 01.01. 2018</b>	<b>(890 424)</b>	<b>(30 714)</b>	<b>(112 108)</b>	<b>-</b>	<b>(1 033 246)</b>
Начисленная амортизация	(357 924)	(20 250)	(85 274)	-	(463 448)
Выбытие амортизации	24 473	681	83 341	-	108 495
Перевод в состав активов для продажи	-	2 204	1 694	-	3 898
Выбытие компаний	-	-	-	-	-
<b>Амортизация на 31.12.2018</b>	<b>(1 223 875)</b>	<b>(48 079)</b>	<b>(112 347)</b>	<b>-</b>	<b>(1 384 301)</b>
<b>Остаточная стоимость на 01.01.2018</b>	<b>717 805</b>	<b>180 689</b>	<b>71 195</b>	<b>221 935</b>	<b>1 191 624</b>
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2018</b>	<b>387 048</b>	<b>163 261</b>	<b>67 747</b>	<b>194 818</b>	<b>812 874</b>

При расчете приведения к консолидированной финансовой отчетности не учитываются ее части

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

16. Нематериальные активы (продолжение)

Сравнительная информация за 2017 год:

	НИОКР	Патенты, лицензии	Программное обеспечение	Вложения в НМА	Итого
<b>Первоначальная стоимость на 01.01.2017</b>	<b>1 568 602</b>	<b>233 531</b>	<b>258 636</b>	<b>242 502</b>	<b>2 303 271</b>
Поступления	-	380	2 194	75 110	77 684
Внутреннее перемещение	41 961	2 757	46 626	(91 344)	-
Выбытие первоначальной стоимости	(2 334)	(25 265)	(124 153)	(4 333)	(156 085)
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2017</b>	<b>1 608 229</b>	<b>211 403</b>	<b>183 303</b>	<b>221 935</b>	<b>2 224 870</b>
<b>Амортизация на 01.01.2017</b>	<b>(529 403)</b>	<b>(32 504)</b>	<b>(175 966)</b>	<b>-</b>	<b>(737 873)</b>
Начисленная амортизация	(361 021)	(22 901)	(59 647)	-	(443 569)
Выбытие амортизации	-	24 691	123 505	-	148 196
<b>Амортизация на 31.12.2017</b>	<b>(890 424)</b>	<b>(30 714)</b>	<b>(112 108)</b>	<b>-</b>	<b>(1 033 246)</b>
<b>Остаточная стоимость на 01.01.2017</b>	<b>1 039 199</b>	<b>201 027</b>	<b>82 670</b>	<b>242 502</b>	<b>1 565 398</b>
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2017</b>	<b>717 805</b>	<b>180 689</b>	<b>71 195</b>	<b>221 935</b>	<b>1 191 624</b>

Примечание: примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью



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

**17. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия**

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

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию по инвестициям Группы:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<i>Обобщенная финансовая информация</i>		
Внеоборотные активы	76 847	96 899
Оборотные активы	131 698	137 901
Обязательства	(78 693)	(80 973)
<b>Чистые активы положительные</b>	<b>129 852</b>	<b>153 827</b>
	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Выручка	30 107	45 254
<b>Чистый (убыток) / прибыль</b>	<b>(9 852)</b>	<b>1 109</b>
<i>Доля в чистых активах</i>		
	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
<b>На начало периода</b>	<b>61 798</b>	<b>60 750</b>
Доля в финансовых результатах после налогообложения	(4 369)	1 078
Выбытие	-	(30)
Перенос в актив для продажи	(9 567)	-
<b>На конец периода</b>	<b>47 862</b>	<b>61 798</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у зависимых компаний отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

**18. Запасы**

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

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b> <i>(пересмотрено Примечание 3)</i>
Сырье и основные материалы	6 751 738	4 413 217
Затраты по незавершенному строительству квартир для дольщиков	1 614 277	1 366 592
Незавершенное производство	1 146 494	1 192 967
Товары	43 645	64 724
Готовая продукция	6 380	13 695
Прочие запасы	1 064 947	875 783
	<b>10 627 481</b>	<b>7 926 978</b>

**18. Запасы (продолжение)**

Резерв под обесценение запасов:

	<u>01.01.2018</u>	<u>Использование резерва</u>	<u>Отчисление в резерв за 2018 год</u>	<u>31.12.2018</u>
Резерв под незавершенное производство	35 190	-	37 445	72 635
Резерв под сырье и основные материалы	106 613	-	91 354	197 967
Резерв под товары	1 057	(888)	-	169
	<u>142 860</u>	<u>(888)</u>	<u>128 799</u>	<u>270 771</u>

Сравнительная информация по обесценению запасов за 2017 год:

	<u>01.01.2017</u>	<u>Списаны как невозмещаемые</u>	<u>Отчисления в резерв за 2017 год</u>	<u>31.12.2017</u>
Резерв под незавершенное производство	-	-	35 190	35 190
Резерв под сырье и основные материалы	-	-	106 613	106 613
Резерв под товары	2 184	(1 127)	-	1 057
	<u>2 184</u>	<u>(1 127)</u>	<u>141 803</u>	<u>142 860</u>

**19. Авансы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность**

*Авансы выданные за вычетом накопленных резервов*

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Авансы выданные	23 548 873	18 703 028

*Резерв по обесценению авансов выданных:*

	<u>01.01.2018</u>	<u>Начисление резерва</u>	<u>Перенос в прекращенную деятельность</u>	<u>31.12.2018</u>
Резерв под авансы выданные	592 378	331 478	(2 987)	920 869

Сравнительная информация за 2017 год:

	<u>01.01.2017</u>	<u>Начисление резерва</u>	<u>31.12.2017</u>
Резерв под авансы выданные	201 535	390 843	592 378

19 Авансы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Текущая дебиторская задолженность за вычетом накопленных резервов

	31.12.2018	31.12.2017 (пересмотрено Примечание 3)
Расчеты по страховому возмещению	2 947 290	-
Дебиторская задолженность покупателей	1 167 324	1 737 869
Расчеты по претензиям	249 572	368 661
Расчеты с дольщиками по целевому финансированию жилищного строительства	7 340	-
Расчеты с персоналом	3 596	11 006
Расчеты с прочими дебиторами	170 978	273 147
	<b>4 546 100</b>	<b>2 390 683</b>

Резерв по обесценению дебиторской задолженности:

	31.12.2017	Эффект МСФО (IFRS)9	01.01.2018 (пересмотрено)	Использование резерва	Отчисления в резерв	31.12.2018
Резерв под краткосрочную дебиторскую задолженность покупателей	31 246	164 588	195 834	(8 429)	41 096	228 501
Резерв под расчеты по претензиям	31 459	31	31 490	(122)	1 360	32 728
Резерв под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	3 170	19 895	23 065	-	5 614	28 679
	<b>65 875</b>	<b>184 514</b>	<b>250 389</b>	<b>(8 551)</b>	<b>48 070</b>	<b>289 908</b>

Сравнительная информация за 2017 год:

	01.01.2017	Использование резерва	Восстановление/ отчисления резерва	31.12.2017
Резерв под краткосрочную дебиторскую задолженность покупателей	41 712	(112 231)	101 765	31 246
Резерв под расчеты по претензиям	1 299	(927)	31 087	31 459
Резерв под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	47 681	(44 511)	-	3 170
	<b>90 692</b>	<b>(157 669)</b>	<b>132 852</b>	<b>65 875</b>

19. Авансы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Далее приведен анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	Не просроченная	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3-х лет	Более 3-х лет	Итого
<i>На 31.12.2018</i>						
Торговые покупатели	489 699	208 398	125 178	532 295	40 254	1 395 824
Прочие дебиторы	3 242 697	702	8 626	155 871	28 693	3 436 588
	<b>3 732 395</b>	<b>209 100</b>	<b>133 805</b>	<b>688 166</b>	<b>68 947</b>	<b>4 832 413</b>
	Не просроченная	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3-х лет	Более 3-х лет	Итого
<i>На 31.12.2017</i>						
Торговые покупатели	1 415 914	223 512	192 564	101 713	-	1 933 703
Прочие дебиторы	548 976	490	10 060	108 827	27 869	696 222
	<b>1 964 890</b>	<b>224 002</b>	<b>202 624</b>	<b>210 540</b>	<b>27 869</b>	<b>2 629 925</b>

20. Финансовые активы

*Долгосрчные финансовые активы*

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Займы выданные долгосрочные	217 435	232 027
<b>Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
Некотируемые долевые инструменты	10 616	71 616
<b>Итого долгосрочные финансовые инструменты</b>	<b>228 050</b>	<b>303 643</b>

*Краткосрочные финансовые активы*

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Займы выданные, краткосрочные (не просроченные)	8 490	8 373
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток</b>		
Котируемые долевые финансовые инструменты	6 534	23 215
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>	<b>15 024</b>	<b>31 588</b>

**20. Финансовые активы (продолжение)**

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

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

**21. Прочие оборотные активы**

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Переплата по налогам (кроме налога на прибыль)	244 331	335 014
Переплата по налогу на прибыль	385	740
Прочие активы	19 540	14 811
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b><u>264 256</u></b>	<b><u>350 565</u></b>

**22. Контрактные активы и обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Контрактные активы и Контрактные обязательства включают в себя:

- дебиторскую задолженность, возникающую из выручки, признаваемой в течение времени в сумме 33 665 181 тыс. руб. и 31 368 901 тыс. руб. соответственно;

- убытки по договорам, учитываемым в течение времени в сумме 6 929 521 тыс. руб. и 0 тыс. руб. соответственно;

- полученные от заказчиков авансы: по договорам, учитываемым в течение времени в сумме 84 013 016 тыс. руб. и 84 611 221 тыс. руб. соответственно, и по договорам, учитываемым в момент времени в сумме 350 108 тыс. руб. и 841 552 тыс. руб. соответственно.

**23. Денежные средства и их эквиваленты**

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Денежные средства в кассе	5 384	4 890
Краткосрочные депозиты	520 200	755 900
Денежные средства на расчетных счетах	9 465 739	5 184 276
Денежные средства с ограничениями в использовании	16 257 686	28 041 603
	<b><u>26 249 009</u></b>	<b><u>33 986 669</u></b>

В рамках выполнения государственного заказа у Корпорации имеются денежные средства ограниченно доступные для использования, согласно требованиям Федерального Закона №275- в сумме 16 257 686 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2018 и 28 041 603 тыс. руб. на 31.12.2017. Эффективная годовая ставка процента по остатку на банковских счетах составляет 0,1%

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

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Денежные средства по продолжающейся деятельности	26 249 009	33 986 669
Денежные средства по прекращенной деятельности	437 230	621 298
	<b><u>26 686 239</u></b>	<b><u>34 607 967</u></b>



**24. Акционерный капитал и резервы**

**Акционерный капитал**

В соответствии с учредительными документами зарегистрированный Уставный капитал ПАО «РКК «Энергия» на 31 декабря 2018 года составляет 1 123 734 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года 1 123 734 тыс. руб.). Уставный капитал разделен на 1 123 734 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. за акцию.

С учетом индексации Уставный капитал ПАО «РКК «Энергия» на 31 декабря 2018 года составил 2 641 850 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 2 585 747 тыс. руб.).

Обыкновенные акции, объявленные к выпуску, составили:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	шт.	шт.
Всего обыкновенные акции, в том числе объявленные на отчетную дату	1 373 734	1 373 734
В том числе обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные на начало периода	1 123 734	1 123 734
Размещено и оплачено акций в отчетном периоде	56 102 и 462 133/561 867	-
Размещаемые акции	128 000	-
Остаток обыкновенных акций, находящихся в процессе размещения, но не размещенных на отчетную дату	<u>71 898 и 99 734/561 867</u>	-
Объявленные обыкновенные акции в отчетном периоде	<u>193 898 и 462 133/561 867</u>	<u>250 000</u>

В апреле 2018 года на внеочередном общем собранием акционеров ПАО «РКК «Энергия» было принято Решение об увеличении Уставного капитала путём размещения дополнительных акций (Протокол от 20.03.2018 №32) номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, в количестве 128 000 штук. Способ размещения: закрытая подписка. Общий объем дополнительного выпуска по номинальной стоимости составил 128 000 000 рублей.

В июне 2018 года Советом директоров ПАО «РКК «Энергия» (Протокол от 18.06.2018 №27) было утверждено Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг ПАО «РКК «Энергия» - обыкновенных именных бездокументарных акций. Дополнительному выпуску акций был присвоен государственный регистрационный номер 1-03-01091-А-001D от 09.08.2018.

В соответствии с договором от 25.12.2018 №351-КИ143/18/150 «Об участии Российской Федерации в собственности субъекта инвестиций № 01-09/259», в рамках осуществления мероприятий по получению бюджетных инвестиций (увеличение Уставного капитала 1-й транш) регистратором акций АО «ДРАГА» 29.12.2018 осуществлен перевод акций в количестве 56 101 штук с эмиссионного счета ПАО «РКК «Энергия» на счет Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Фактическое перечисление денежных средств в размере 428 499 438 рублей было осуществлено 28 декабря 2018 года на казначейский счет ПАО «РКК «Энергия» за приобретаемые акции в количестве 56 101 штук (платежное поручение от 28.12.2018 №839242).

Однако государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО «РКК «Энергия» был осуществлена в феврале 2019 года, что раскрыто в примечании 34 «События после отчетной даты». Количество размещенных ценных бумаг дополнительного выпуска: 56 102 и 462 133/561 867 штук.

Межрайонной ИФНС России №2 по Московской области 21.02.2019 зарегистрированы изменения в Устав ПАО «РКК «Энергия»: уставный капитал Корпорации составляет 1 179 836 822 рубля 50 копеек и разделён на 1 179 836 целых и 462 133/561 867 штук бездокументарных обыкновенных именных акций. Номинальная стоимость каждой акции составляет 1 000 рублей.

**24. Акционерный капитал и резервы (продолжение)**

В связи с этим Группа отразила увеличение акционерного капитала в сумме 56 103 тыс. руб. и эмиссионный доход в сумме 372 410 тыс. руб.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги дополнительного выпуска: 1 000 рублей.

Общий объем дополнительного выпуска по номинальной стоимости 56 102,8 тыс. руб. Одну целую и 462 133 / 561 867 акцию приобрел акционер в процессе реализации преимущественного права.

**Резерв переоценки внеоборотных активов**

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

**Прибыль на акцию**

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

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Чистая прибыль / (убыток), приходящийся на акционеров Группы	796 970	(1 341 395)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	892 305	892 303
<b>Прибыль / (убыток) на акцию в распределении между акционерами Корпорации базовая и разводненная, руб.</b>	<b>893,16</b>	<b>(1 503,30)</b>
в том числе прибыль / (убыток) на акцию от прекращенной деятельности	<b>2 618,09</b>	<b>(2 226,99)</b>

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

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января</b>	-	<b>2</b>
Дивиденды, списанные в связи с истечением срока исковой давности	-	(2)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	-	-

25. Резервы и оценочные обязательства

	Резерв по судебным искам	Резерв по отпускам	Резерв под гарантийные обязательства	Резерв на послепусковые работы и прочие расходы	Итого
<b>На 01.01.2018</b>					
Краткосрочная часть	15 797	1 024 639	4 430 141	280 230	5 750 807
	<b>15 797</b>	<b>1 024 639</b>	<b>4 430 141</b>	<b>280 230</b>	<b>5 750 807</b>
Отчисления в течение года	791 740	954 716	49 787	363 107	2 159 350
Восстановление неиспользованных сумм	(15 797)	-	-	-	(15 797)
Восстановление дисконта			252 703		252 703
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	-	-	-	-	-
Использовано		(933 549)	(2 489 820)	(520 413)	(3 943 782)
<b>На 31.12.2018</b>					
Краткосрочная часть	791 740	1 045 806	2 242 811	122 924	4 203 281
Долгосрочная часть	-	-	-	-	-
	<b>791 740</b>	<b>1 045 806</b>	<b>2 242 811</b>	<b>122 924</b>	<b>4 203 281</b>

Сравнительная информация за 2017 год:

	Резерв по судебным искам	Резерв по отпускам	Резерв под гарантийные обязательства	Резерв на послепусковые работы	Итого
<b>На 01.01.2017</b>					
Краткосрочная часть	16 512	923 383	2 549 239	-	3 489 134
Долгосрочная часть	-	-	2 196 434	-	2 196 434
	<b>16 512</b>	<b>923 383</b>	<b>4 745 673</b>	<b>-</b>	<b>5 685 568</b>
Отчисления в течение года	-	101 256	-	280 230	381 486
Восстановление дисконта	-	-	348 569	-	348 569
Изменение в оценке резерва	-	-	(471 044)	-	(471 044)
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	-	-	(187 853)	-	(187 853)
Использовано	(715)	-	(5 204)		(5 919)
<b>На 31.12.2017</b>					
Краткосрочная часть	15 797	1 024 639	4 430 141	280 230	5 750 807
	<b>15 797</b>	<b>1 024 639</b>	<b>4 430 141</b>	<b>280 230</b>	<b>5 750 807</b>

26. Заемные средства

*Кредиты долгосрочные*

	Процентные ставки	Срок погашения	31.12.2018	31.12.2017
Кредиты банков (основная сумма)	8,50-9,90%	2020-2025	6 008 011	10 922 067
			<b>6 008 011</b>	<b>10 922 067</b>

*Краткосрочные кредиты и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам*

	Процентные ставки	31.12.2018	31.12.2017
Кредиты банков (основная сумма)	8,30-10,10%	12 647 208	4 970 889
Кредиты банков (проценты)		20 424	10 550
		<b>12 667 632</b>	<b>4 981 439</b>

В отчетном периоде и в 2017 году сумма капитализированных процентов равнялась нулю.

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

Справедливая стоимость кредитов совпадает с их балансовой стоимостью.

*Сверка денежных потоков от финансовой деятельности*

Банковские кредиты	2018 год	2017 год
<b>Остатки на начало периода</b>	<b>15 903 506</b>	<b>12 746 752</b>
Основная сумма	15 892 956	12 737 681
Проценты к уплате	10 550	9 071
<b>Денежные потоки</b>		
Поступление от кредитов	11 710 354	14 006 841
Погашение кредитов	(8 948 091)	(10 851 267)
Уплаченные проценты	(1 787 185)	(1 524 621)
<b>Не денежные движения</b>		
Проценты начисленные	1 797 058	1 505 762
Прочие не денежные движения	-	20 039
<b>Остатки на конец периода</b>	<b>18 675 642</b>	<b>15 903 506</b>
Основная сумма	18 655 219	15 892 956
Проценты к уплате	20 423	10 550

27. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами

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

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

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

**27. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами (продолжение)**

Основные использованные актуарные допущения:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Ставка дисконта (номинальная)	8,7%	7,7%
Среднее будущее повышение заработной платы и пенсионных выплат в год (номинальное)	4,1%	4,2%
Коэффициент текучести кадров	4,3%	4,3%

Средневзвешенная дюрация обязательств 6,6 года (на 31 декабря 2017 года – 7,3 года).

Резерв по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности в консолидированном отчете о финансовом положении представлен следующим образом:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Текущая стоимость обязательств	(5 873 842)	(6 202 756)
<b>Всего чистые активы (обязательства)</b>	<b>(5 873 842)</b>	<b>(6 202 756)</b>

Ниже приведено изменение текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
<b>По состоянию на начало года</b>	<b>6 202 756</b>	<b>5 138 256</b>
Стоимость услуг текущего периода	158 695	132 257
Расходы по процентам	437 042	394 783
<b>Итого отнесено на операционные расходы на статью «Расходы на вознаграждение работникам»</b>	<b>595 737</b>	<b>527 040</b>
<i>(Прибыль) убыток от переоценки обязательств:</i>		
Актуарные (прибыли) / убытки - изменения финансовых предположений	(392 548)	313 955
Актуарные прибыли – изменения демографических предположений	(38 147)	(554 260)
Актуарные убытки - корректировки на основе опыта	132 835	1 145 150
<b>Итого отнесено на прочий совокупный (доход) / расход</b>	<b>(297 860)</b>	<b>904 845</b>
Осуществленные выплаты	(526 882)	(493 756)
Стоимость прошлых услуг	(99 909)	126 371
<b>По состоянию на конец года</b>	<b>5 873 842</b>	<b>6 202 756</b>

В отчетном периоде произошло повышение минимального возраста для получения права на вознаграждения по окончании трудовой деятельности, в связи повышением пенсионного возраста в государственной системе пенсионного обеспечения. Это повышение рассматривается как изменение программ вознаграждений, соответствующее изменение текущей стоимости обязательств учтено в составе стоимости прошлых услуг.



**27. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами (продолжение)**

Анализ чувствительности по каждому основному актуарному допущению на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

	Измененные допущения	Увеличение (уменьшение) обязательств	
		2018 год	2017 год
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	(316 172)	(369 497)
	-1 п.п.	359 884	425 808
Темп роста пенсий и пособий	+1 п.п.	397 316	462 178
	-1 п.п.	(354 232)	(407 364)
Текучесть кадров	+1 п.п.	(63 128)	(51 933)
	-1 п.п.	70 002	56 232
Уровень смертности	+10%	(61 595)	(74 858)
	-10%	65 548	79 896

По состоянию на 31 декабря 2018 года расчетная величина отчислений в Пенсионный фонд составляет 636 000 тыс. руб. по пенсионным планам с установленными выплатами в 2019 году.

*Характеристики пенсионного плана и связанные с ними риски*

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

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

**28. Кредиторская задолженность**

*Краткосрочная кредиторская задолженность*

	31.12.2018	31.12.2017
Торговая кредиторская задолженность	3 212 432	4 950 582
Расчеты с дольщиками	1 680 287	1 315 875
Обязательства по оплате труда	553 641	503 357
Расчеты по налогам (кроме налога на прибыль)	506 026	522 205
Прочая кредиторская задолженность	134 296	265 329
Прочие расчеты с персоналом	4 707	6 489
	<b>6 091 389</b>	<b>7 563 837</b>

**29. Отложенные налоговые активы и обязательства**

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

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

29. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	Возникновение и погашение разниц					Эффект МСФО (IFRS)9 и МСФО (IFRS)15	31.12.2017
	31.12.2018	в прочем совокупном доходе	перевод в активы по прекращенной деятельности	в прибыли или убытке	01.01.2018		
<b>Отложенные налоговые активы</b>							
Начисление расходов	621 509	-	-	(370 951)	992 460	-	992 460
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	532 715	-	-	(74 540)	607 255	-	607 255
Дебиторская задолженность	105 308	-	(933)	15 474	90 767	36 903	53 864
Резерв по отпускам	53 089	-	(167)	160	53 096	-	53 096
Основные средства	19 726	-	(29 566)	(11 471)	60 763	-	60 763
Запасы	34	-	-	57 941	(57 907)	-	(57 907)
Прочие активы	76 842	-	(55 565)	35 561	96 846	-	96 846
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>1 409 223</b>	<b>-</b>	<b>(86 231)</b>	<b>(347 826)</b>	<b>1 843 280</b>	<b>36 903</b>	<b>1 806 377</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>							
Основные средства	(2 406 278)	(215 348)	23 308	113 387	(2 327 625)	-	(2 327 625)
Запасы	(933 152)	-	-	(251 676)	(681 476)	-	(681 476)
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	(676 845)	-	-	(13 213)	(663 632)	15 350	(678 982)
Нематериальные активы	(77 942)	-	-	66 226	(144 168)	-	(144 168)
Дебиторская задолженность	-	-	200	(1 665)	1 465	-	1 465
Прочие активы	(196)	-	-	238	(434)	-	(434)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(4 094 413)</b>	<b>(215 348)</b>	<b>23 508</b>	<b>(86 703)</b>	<b>(3 815 870)</b>	<b>15 350</b>	<b>(3 831 220)</b>
<b>Итого отложенные налоговые обязательства/активы</b>	<b>(2 685 190)</b>	<b>(215 348)</b>	<b>(62 723)</b>	<b>(434 529)</b>	<b>(1 972 590)</b>	<b>52 253</b>	<b>(2 024 843)</b>

Примечание: примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

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

**29. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)**

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, приведен ниже:

	<b>Возникновение и погашение разниц</b>	
	<b>31.12.2017</b>	<b>01.01.2017</b>
	<b>в прочем совокупном доходе</b>	<b>в прибыли или убытке</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>		
Основные средства	60 763	(120 417)
Запасы	(57 907)	(63 047)
Нематериальные активы	-	-
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	607 255	157 240
Дебиторская задолженность	53 864	45 227
Резервы и оценочные обязательства	53 096	10 391
Начисление расходов	992 460	(35 261)
Прочие активы	96 846	19 086
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>1 806 377</b>	<b>13 219</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>		
Основные средства	(2 327 625)	272 457
Запасы	(681 476)	65 895
Нематериальные активы	(144 168)	64 374
Актив по долгосрочным контрактам	(678 982)	(243 293)
Дебиторская задолженность	1 465	174 733
Прочие активы	(434)	(434)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(3 831 220)</b>	<b>333 732</b>
<b>Итого отложенные налоговые обязательства/активы</b>	<b>(2 024 843)</b>	<b>346 950</b>

Примечания относятся к консолидированной финансовой отчетности и являются неотъемлемой ее частью

### 30. Государственные субсидии

	2018 год	2017 год
На 1 января	193 655	255 684
Получено за год	23 282	19 262
Отражено в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(90 956)	(81 291)
На 31 декабря	125 981	193 655

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

### 31. Управление финансовыми рисками

#### Факторы финансовых рисков

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

#### Кредитный риск

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

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

	31.12.2018	31.12.2017 (пересмотрено Примечание 3)
Денежные средства и их эквиваленты	26 686 239	34 607 967
Расчеты с прочими дебиторами	3 118 269	273 147
Дебиторская задолженность покупателей краткосрочная	1 167 324	1 737 869
Займы выданные	225 925	240 400
Некотируемые долевыми инструментами	10 616	71 616
Расчеты с дольщиками жилищного строительства	7 340	-
Котируемые долевыми финансовыми инструментами	6 534	23 215
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>	<b>31 222 247</b>	<b>36 954 214</b>

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

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

#### Рыночный риск

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

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

**31. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

*Риск рыночной цены*

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

*Валютный риск*

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

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

Риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31.12.2018 года:

	Доллары США	Евро	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	340 059	39 532	379 591
Денежные средства и их эквиваленты	4 604 099	27 063	4 631 163
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(55 453)	-	(55 453)
<b>Итого</b>	<b>4 888 705</b>	<b>66 595</b>	<b>4 955 300</b>

Риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31.12.2017 года:

	Доллары США	Евро	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	364 332	117	364 449
Денежные средства и их эквиваленты	4 283 642	139 418	4 423 060
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(20 507)	(109 755)	(130 262)
<b>Итого</b>	<b>4 627 467</b>	<b>29 780</b>	<b>4 657 247</b>

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

	31.12.2018			
	Ослабление доллара США на 5%	Укрепление доллара США на 5%	Ослабление евро на 5%	Укрепление евро на 5%
<b>Влияние на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	(17 003)	17 003	(1 977)	1 977
Денежные средства и их эквиваленты	(230 205)	230 205	(1 353)	1 353
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	2 773	(2 773)	-	-
	<b>(244 435)</b>	<b>244 435</b>	<b>(3 330)</b>	<b>3 330</b>



31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Сравнительная информация на 31.12.2017 года:

	31.12.2017			
	Ослабле- ние доллара США на 5%	Укрепле- ние доллара США на 5%	Ослабле- ние евро на 5%	Укрепле- ние евро на 5%
<b>Влияние на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	(18 217)	18 217	(6)	6
Денежные средства и их эквиваленты	(214 182)	214 182	(6 971)	6 971
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	1 025	(1 025)	5 488	(5 488)
	<b>(231 373)</b>	<b>231 373</b>	<b>(1 489)</b>	<b>1 489</b>

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

*Риск ликвидности.*

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

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

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	По требованию	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3-х лет	Более 3-х лет	Итого будущие денежные потоки
<b>На 31.12.2018</b>						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	640 792	2 483 248	68 844	19 463	85	3 212 432
Платежи по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-
Платежи по прочей кредиторской задолженности	62 014	63 566	-	-	-	125 580
Платежи по кредитам и займам	1 491	4 790 021	9 217 441	3 988 687	3 543 475	21 541 116
	<b>704 297</b>	<b>7 336 835</b>	<b>9 286 285</b>	<b>4 008 150</b>	<b>3 543 561</b>	<b>24 879 128</b>
<b>На 31.12.2017</b>						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	732 898	4 192 150	19 515	6 019	-	4 950 582
Платежи по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-
Платежи по прочей кредиторской задолженности	17 500	224 320	-	345	12 977	255 142
Платежи по кредитам и займам	-	1 472 830	3 510 883	10 924 088	2 827 046	18 734 847
	<b>750 398</b>	<b>5 889 300</b>	<b>3 530 398</b>	<b>10 930 452</b>	<b>2 840 023</b>	<b>23 940 571</b>

**Прочие риски**

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

**32. Справедливая стоимость**

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

	Оценка по справедливой стоимости с использованием		
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ных наблю- даемых исход- ных данных (Уровень 2)	Значитель- ных ненаблю- даемых исход- ных данных (Уровень 3)
<b>На 31.12.2018</b>			
<b>Нефинансовые активы</b>			
Земля	-	-	7 068 354
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи			46 988
<b>Финансовые активы</b>			
Котируемые долевыми финансовыми инструментами	6 534	-	-
Некотируемые долевыми инструментами	-	-	10 616
<b>На 31.12.2017</b>			
<b>Нефинансовые активы</b>			
Земля	-	-	6 025 686
<b>Финансовые активы</b>			
Котируемые долевыми финансовыми инструментами	23 215	-	-
Некотируемые долевыми инструментами	-	-	71 616

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

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

**33. Условные события и обязательства**

**Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора**

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

**Налоговые обязательства**

Одной из особенностей российского законодательства о налогах и сборах является его постоянная изменчивость. Законы, вносящие изменения в Налоговый кодекс Российской Федерации в части изменения порядка исчисления и уплаты конкретных налогов, принимаются ежегодно. Это затрудняет составление средне- и долгосрочных прогнозов деятельности налогоплательщика, усложняет налоговое планирование в целом. Нестабильность налогового законодательства подвергает Корпорацию риску начисления и выплаты существенных штрафов и пеней, несмотря на стремление осуществлять деятельность в строгом соответствии с законодательством, а также может привести к повышению налогового бремени в целом.

Корпорация на постоянной основе анализирует изменения в действующее налоговое законодательство с целью уменьшения налоговых рисков.

**33. Условные события и обязательства (продолжение)**

***Страхование***

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

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

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

***Судебные процессы***

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. На дату подготовки настоящей консолидированной отчетности к Группе подан ряд исковых заявлений от Госкорпорации «Роскосмос», связанных с нарушением сроков исполнения обязательств по контрактам со стороны Группы. Общая сумма предъявленной неустойки составляет 4 209 млн. руб.

Вероятность исхода большинства дел в пользу истца оценивается как средняя, поэтому резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности не формировался. Однако по одному из исков вероятность оценивается как высокая, поэтому в консолидированной отчетности было сформировано оценочное обязательство на сумму 791 млн. руб.

***Обязательства по природоохранной деятельности***

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

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

***Активы социального назначения***

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

***Условные налоговые обязательства***

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени.

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме.

Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую Финансовую отчетность.

**34. События после отчетной даты**

1. В соответствии с решением Банка России от 04.02.2019 осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО «РКК «Энергия», размещенных путем закрытой подписки, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-03-01091-А-001D от 09.08.2018.
2. Межрайонной ИФНС России №2 по Московской области 21.02.2019 зарегистрированы изменения в Устав ПАО «РКК «Энергия»: уставный капитал Корпорации составляет 1 179 836 822 рубля 50 копеек и разделён на 1 179 836 целых и 462 133/561 867 штук бездокументарных обыкновенных именных акций. Номинальная стоимость каждой акции составляет 1 000 рублей.
3. На заседании Совета директоров ПАО «РКК «Энергия», проведенном в форме заочного голосования (окончание голосования – 24.01.2019), было принято решение приостановить полномочия генерального директора ПАО «РКК «Энергия» Романова Сергея Юрьевича с 24 января 2019 года.
4. Совет директоров принял решение назначить Севастьянова Николая Николаевича временно исполняющим обязанности генерального директора ПАО «РКК «Энергия» с 25 января 2019 года до образования внеочередным общим собранием акционеров ПАО «РКК «Энергия» нового единоличного исполнительного органа (Генерального директора) ПАО «РКК «Энергия».
5. Проведено внеочередное собрание акционеров ПАО «РКК «Энергия» в форме заочного голосования (протокол №36 от 05.03.2019). Принято решение об избрании Севастьянова Николая Николаевича единоличным исполнительным органом (генеральным директором) ПАО «РКК «Энергия».
6. Проведено внеочередное собрание акционеров ПАО «РКК «Энергия» в форме заочного голосования (протокол №37 от 26.03.2019). Принято решение об увеличении уставного капитала ПАО «РКК «Энергия» путем размещения дополнительных именных бездокументарных акций в количестве 193 800 штук номинальной стоимостью 1000 рублей каждая. В настоящее время организована подготовка решения о дополнительном выпуске ценных бумаг. Предполагается привлечение бюджетных инвестиций.