



**Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация
«ИРКУТ»**

Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ» (Организация) (ОГРН 1023801428111, д. 68, пр. Ленинградский, г. Москва, 125315) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 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 по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

Актuarные расчеты (примечание 24)

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

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

Руководство предоставило нам отчет независимого актуария.

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

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

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

Прочая информация

Генеральный директор Организации (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен 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 отчетом мы придем к выводу о том, что в нем 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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



Л.А. Вайспек

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 12006020340

11 июня 2020 года

Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
 Консолидированный отчет о прибыли и убытке за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Тыс. руб.	Прим	2019	2018
Выручка	7	65 155 213	59 087 653
Себестоимость		(49 239 797)	(43 835 707)
Валовая прибыль		15 915 416	15 251 946
Коммерческие расходы		(5 130 651)	(4 483 733)
Управленческие расходы		(7 716 882)	(8 198 312)
Расходы на НИОКР		(130 782)	(65 105)
Резерв под обесценение НИОКР		(49 607 055)	-
Налоги, кроме налога на прибыль		(175 389)	(334 542)
Прочие доходы	9	290 398	1 089 411
Прочие расходы	9	(4 851 309)	(2 435 815)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(51 406 254)	823 850
Финансовые доходы	10	13 591 436	693 344
Финансовые расходы	10	(7 459 853)	(16 954 089)
Доля в убытке ассоциированной компании и обесценение	32	(22 652 180)	-
Убыток до налогообложения		(67 926 851)	(15 436 895)
(Расход)/доход по налогу прибыль	11	(1 285 764)	2 956 462
Убыток за год		(69 212 615)	(12 480 433)
Распределяемый:			
Акционерам материнской компании		(69 201 795)	(12 425 883)
Неконтролирующим долям участия	31	(10 820)	(54 550)
		(69 212 615)	(12 480 433)
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	21	(52)	(9)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством для выпуска 10 июня 2020 года, и от имени руководства ее подписали:

Сведения не раскрываются в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 04.04.2019 № 400, от 09.04.2019 № 416.

Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Тыс. руб.	Прим	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Убыток за год		(69 212 615)	(12 480 433)
Прочий совокупный расход:			
Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами за вычетом налога	24	<u>(164 560)</u>	<u>(252 454)</u>
Общий совокупный расход за год		<u>(69 377 175)</u>	<u>(12 732 887)</u>
Распределяемый:			
Акционерам материнской компании		(69 366 355)	(12 678 337)
Неконтролирующим долям участия	31	<u>(10 820)</u>	<u>(54 550)</u>
		<u>(69 377 175)</u>	<u>(12 732 887)</u>

Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

Тыс. руб.	Прим	2019	2018
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	23 100 269	33 417 112
Активы в форме права пользования	13	13 212 409	-
Нематериальные активы	14	14 786 805	52 590 510
Инвестиции в ассоциированные компании, учтенные по методу долевого участия	32	-	22 652 180
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	2 219 731	-
Прочие финансовые активы	16	681 349	1 353 592
Отложенные налоговые активы	17	2 192 687	1 998 423
		56 193 250	112 011 817
Оборотные активы			
Запасы	15	48 445 145	62 213 407
Прочие финансовые активы	16	809 839	4 642 797
Дебиторская задолженность	18	21 654 394	34 354 081
Переплата по налогу на прибыль		7 957	42 312
Денежные средства и их эквиваленты	19	14 386 451	25 654 059
		85 303 786	126 906 656
Итого активы		141 497 036	238 918 473
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
	20		
Уставный капитал		3 983 274	3 997 351
Добавочный капитал		8 819 957	9 005 825
Резерв под выкуп акций у миноритарных акционеров		(969 117)	-
Прочие резервы		6 646 436	6 646 436
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль		(57 730 318)	11 716 959
Всего капитал, распределяемый акционерам материнской компании		(39 249 768)	31 366 571
Неконтролирующая доля участия		256 847	286 891
Итого капитал		(38 992 921)	31 653 462
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	69 815 148	88 699 056
Кредиторская задолженность	23	18 703 319	24 403 495
Отложенные налоговые обязательства	17	8 341 183	6 929 802
Вознаграждения работникам	24	987 580	768 657
		97 847 230	120 801 010
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	49 382 638	50 770 258
Кредиторская задолженность	23	31 181 222	34 712 351
Налог на прибыль к уплате		22	71 340
Вознаграждения работникам	24	66 541	70 865
Отложенный доход		12 099	31 301
Обязательства по выкупу акций	20	969 117	-
Резервы	25	1 031 088	807 886
		82 642 727	86 464 001
Итого капитал и обязательства		141 497 036	238 918 473

Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Тыс. руб.	2019	2018
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(67 926 851)	(15 436 895)
Корректировки на:		
Износ и амортизация	5 614 326	5 898 602
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности	(7 887 276)	14 868 421
Убыток от выбытия основных средств и активов в форме права пользования	107 693	48 864
Убыток от выбытия нематериальных активов	3 483	1 260
Обесценение НИОКР	49 607 055	-
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	187 489	205 907
Резерв по авансам выданным	519 446	682 054
Списание стоимости запасов до чистой цены реализации	2 015 511	846 966
Убыток по списанию незавершенного производства	817 875	-
Долю в убытках ассоциированной компании и обесценение	22 652 180	-
Убыток по прочим финансовым инструментам	51 679	193 576
Доходы по дисконтированию задолженности	(5 111 953)	-
Расходы по процентам, за вычетом государственных субсидий	7 408 174	6 346 851
Доходы по процентам	(592 207)	(693 344)
Прибыль от операционной деятельности до изменения рабочего капитала и резервов	7 466 624	12 280 208
Изменение в запасах и прочих оборотных активах	11 275 235	457 209
Изменение в дебиторской задолженности	8 166 220	(9 137 653)
Изменение в кредиторской задолженности	(3 531 129)	189 836
Доходы будущих периодов	(19 202)	31 301
Изменение в резервах и вознаграждениях работникам	159 052	(1 519 336)
Денежный поток от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	23 516 800	2 983 619
(Уплаченный)/полученный налог на прибыль	(44 218)	709 794
Денежный поток от операционной деятельности	23 472 582	3 693 413
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия основных средств	6 516	13 943
Приобретение основных средств	(4 001 220)	(3 184 951)
Приобретение нематериальных активов	(11 060 610)	(12 973 479)
Выплаты капитализированных процентов	(1 283 032)	(1 235 434)
Приобретение [] за вычетом денежных средств	-	517 659
Возврат/(выдача) займов связанными сторонами	3 593 717	(5 514 583)
Полученные проценты	592 187	693 344
Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(12 152 442)	(21 683 501)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов	20 344 013	39 678 438
Погашение кредитов	(34 066 439)	(24 132 714)
Погашение обязательств по лизингу	(3 020 415)	(1 943 774)
Уплаченные проценты, за вычетом полученных субсидий	(5 625 738)	(5 042 810)
Выкуп акций у миноритариев	(199 945)	-
Выплаченные дивиденды	(19 224)	(1 530 489)
Денежный поток, (использованный в)/полученный от финансовой деятельности	(22 587 748)	7 028 651
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(11 267 608)	(10 961 437)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	25 654 059	36 615 496
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 19)	14 386 451	25 654 059

Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Тыс. руб.	Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании						
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 как представлено ранее	3 689 455	9 313 721	6 646 436	28 895 643	48 545 255	588 840	49 134 095
Эффект применения стандартов МСФО 9 и МСФО 15	-	-	-	(1 241 398)	(1 241 398)	-	(1 241 398)
Остаток на 1 января 2018	3 689 455	9 313 721	6 646 436	27 654 245	47 303 857	588 840	47 892 697
Убыток за год	-	-	-	(12 425 883)	(12 425 883)	(54 550)	(12 480 433)
Прочий совокупный расход	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами за вычетом налога (Примечание 24)	-	-	-	(252 454)	(252 454)	-	(252 454)
Итого совокупный расход за год					(252 454)		(252 454)
Операции с собственниками, отраженные в капитале					(12 678 337)	(54 550)	(12 732 887)
Регистрация эмиссии акций	307 896	(307 896)	-	-	-	-	-
Приобретение акций []	-	-	-	(1 739 954)	(1 739 954)	(235 904)	(1 975 858)
Дивиденды акционерам	-	-	-	(1 518 994)	(1 518 994)	(11 495)	(1 530 489)
Итого операции с собственниками, отраженные в капитале					(3 258 949)	(247 399)	(3 506 348)
Остаток на 31 декабря 2018	3 997 351	9 005 825	6 646 436	11 716 959	31 366 571	286 891	31 653 462

Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Тыс. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв по выкупу акций	Нераспределенная прибыль/(Накопленный убыток)	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019	3 997 351	9 005 825	6 646 436	-	11 716 959	31 366 571	286 891	31 653 462
Эффект применения стандарта МСФО 16	-	-	-	-	(80 922)	(80 922)	-	(80 922)
Остаток на 1 января 2019	3 997 351	9 005 825	6 646 436	-	11 636 037	31 285 649	286 891	31 572 540
Убыток за год	-	-	-	-	(69 201 795)	(69 201 795)	(10 820)	(69 212 615)
Прочий совокупный расход								
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами за вычетом налога (Примечание 24)	-	-	-	-	(164 560)	(164 560)	-	(164 560)
Итого совокупный расход за год						(69 366 355)	(10 820)	(69 377 175)
Операции с собственниками, отраженные в капитале								
Решение о выкупе акций у акционеров (Примечание 21)	(14 077)	(185 868)	-	(969 117)	-	(1 169 062)	-	(1 169 062)
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	-	(19 224)	(19 224)
Итого операции с собственниками, отраженные в капитале						(1 169 062)	(19 224)	(1 188 286)
Остаток на 31 декабря 2019	3 983 274	8 819 957	6 646 436	(969 117)	(57 730 318)	(39 249 768)	256 847	(38 992 921)

1 Введение

(a) Организация и виды деятельности

Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «Иркут» (далее - «Компания») было учреждено в качестве акционерного общества на основании Указа Президента РФ и Программы государственной приватизации 1992 года. Основной вид деятельности Компании – производство военных и гражданских самолетов по контрактам, заключаемым с Правительством РФ и правительствами иностранных государств. Компания и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») также занимаются научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими работами по авиационной технике. Эти научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы выполняются как для внутренних целей Группы, так и для целей Правительства РФ.

Компания осуществляет деятельность в соответствии с лицензиями на производство и ремонт авиационной техники, предоставленными Министерством промышленности и торговли. Текущие лицензии бессрочные.

Компания находится по адресу: Россия, 125315, город Москва, Ленинградский пр-т, 68.

(b) Государственная тайна

Деятельность Группы по производству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает, что информация о внешнеэкономической деятельности Российской Федерации, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации. В частности, Группа не раскрывает активы, обязательства и денежные потоки сегментов, характер производственных затрат, условия финансирования, реализации, оценочные резервы, условные активы и обязательства, связанные с государственным заказом. Кроме того, часть основных средств Компании относится к государственным военным объектам в составе мобилизационного резерва (далее примечание 13 (с) и также попадает под действие Закона о государственной тайне. Законодательство ограничивает возможности Компании по реализации данных активов.

(c) Условия осуществления деятельности в Российской Федерации

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2019 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать низкие цены на нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы

считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы, ее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса.

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании возможного влияния существующих в России условий хозяйствования на результаты ее деятельности и ее финансовое положение. Менеджмент полагает, что предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильности и развития бизнеса Группы.

Будущие условия хозяйствования могут отличаться от текущих оценок руководства.

(d) Непрерывность деятельности

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

2 Принципы подготовки отчетности

(a) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и соответствующими поправками, принятыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО).

(b) Принципы оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением:

- стоимости инвестиционной собственности;
- финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыли и убытки;
- финансовых инструментов – по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход;
- чистых обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях; рубль также является функциональной валютой Группы.

Суммы округляются до ближайшей тысячи, если не указано иное.

(d) Использование оценок и суждений

При подготовке прилагаемой отчетности, руководством Группы был сделан ряд оценок и допущений, которые влияют на отражение активов, обязательств, раскрытия условных активов и условных обязательств в соответствии с МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и основополагающие допущения пересматриваются постоянно. Изменение в расчетной оценке признается в периоде, когда произошло изменение, и в будущих периодах, на которые оно влияет.

В частности, информация о важнейших областях при оценке неопределенности и критических суждений при применении учетных принципов раскрыты в следующих примечаниях:

- Примечание 3(1) и 8 – Выручка (Степень готовности при определении выручки по контрактом с длительным циклом производства);
- Примечание 4(f) и 16 – Прочие финансовые активы (Оценка стоимости прочих финансовых активов);
- Примечание 13 – Основные средства (Сроки полезного использования основных средств);
- Примечание 14 – Нематериальные активы (Сроки полезного использования нематериальных активов);
- Примечание 24 – Вознаграждения работникам (Актuarные допущения);
- Примечание 25 – Резервы (Оценочные резервы);
- Примечание 28 – Условные активы и обязательства.

(e) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Для финансовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, вступили в силу поправки к стандартам, которые применимы к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Компания поменяла свою учетную политику по учету операционной и финансовой аренды в соответствии с МСФО 16 как описано далее. Влияние этого стандарта на признание и оценку статей консолидированной финансовой отчетности отражено в отчете об изменениях в капитале.

Другие новые стандарты, а также поправки к стандартам и разъяснениям, выпущенные Советом по МСФО, которые впервые применимы к текущей годовой финансовой отчетности (перечислены ниже), не оказывают влияние на Группу, так как либо не относятся к деятельности Группы, либо требуют учет, который соответствует ее текущей учетной политике:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (вступил в силу 1 января 2019 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 (2014) «Финансовые инструменты – Особенности досрочного погашения с отрицательной компенсацией и модификация финансовых обязательств» (вступил в силу 1 января 2019 года);

- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия – Долгосрочное участие в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях» (вступил в силу 1 января 2019 года);
- Ежегодные поправки к МСФО цикла 2015–2017 годов (вступил в силу 1 января 2019 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам – Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» (вступил в силу 1 января 2019 года).

МСФО 16 «Аренда»

Группа применила новый стандарт МСФО 16 «Аренда» на 1 января 2019 года. Как результат Компания поменяла свою учетную политику по отражению арендных операций в качестве арендатора. В соответствии с МСФО 16 вся аренда учитывается путем признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде, за исключением краткосрочной аренды, либо если базовый актив имеет низкую стоимость (до 150 тыс. руб.).

Группа применила МСФО 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода с признанием эффекта от применения стандарта на дату первого применения 1 января 2019 года без пересчета сравнительных показателей.

Для договоров со схожими характеристиками, классифицированных ранее в качестве операционной аренды, была применена единая ставка дисконта по аренде.

При применении МСФО 16 Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении аренды офисных помещений, которые раньше квалифицировались как операционная аренда.

Обязательства по аренде оценивались по текущей стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств по состоянию на 1 января 2019 года. Ставка привлечения дополнительных заемных средств Группы – это ставка, по которой мог бы быть получен аналогичный кредит от независимого кредитора со сравнимыми сроками и условиями. Применяемая средневзвешенная ставка составила 9,75%.

Активы в форме права пользования в отношении офисных помещений оценивались по величине равной обязательствам по аренде, скорректированным на сумму prepaid или начисленных арендных платежей.

После первоначальной оценки обязательства по аренде увеличиваются на сумму процентов, начисляемых на постоянной основе на оставшуюся величину обязательства, и уменьшаются за счет сделанных арендных платежей. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении срока аренды или оставшегося срока полезного использования актива. Обязательства по аренде подлежат переоценке, если происходит изменение будущих арендных платежей, в результате изменения индекса или ставки, или когда меняется срок аренды.

Группа не ведет какую-либо значительную деятельность в качестве арендодателя.

В таблице представлено влияние применения МСФО 16 в отношении операционной аренды на отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2019 года:

<u>Тыс. руб.</u>	<u>1 января 2019 года</u>
Активы в форме права пользования	2 195 688
Отложенные налоговые активы	20 232
Обязательства по аренде	(2 296 842)
Чистое уменьшение нераспределенной прибыли	(80 922)

Величина обязательств по аренде может быть сопоставлена с объемом будущих минимальных арендных платежей по операционной аренде следующим образом:

Сумма будущих минимальных арендных платежей с правом досрочного расторжения, которым Группа не планирует воспользоваться, по состоянию на 31 декабря 2018 г.	(2 881 665)
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	584 823
Итого	(2 296 842)

Кроме того, в состав Обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. были перенесены из состава Обязательств по финансовому лизингу признанные ранее обязательства по финансовой аренде в сумме 12 200 859 тыс. рублей.

Итого сумма признанных обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. составила 14 497 701 тыс. рублей.

Также на 1 января 2019 г. в состав Активов в форме права пользования из состава Основных средств были перенесены активы по финансовой аренде балансовой стоимостью 11 916 698 тыс. рублей.

(f) Новые стандарты и интерпретации, ещё не принятые к использованию

Ряд стандартов, поправок к стандартам и разъяснениям, выпущенные Советом по МСФО, вступят в силу в будущих отчетных периодах и не применены Группой досрочно. Наиболее значимые из них следующие, обязательные к применению с 1 января 2020, за исключением МСФО (IFRS) 17):

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (поправка – Определение существенности);
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (поправка – Определение бизнеса);
- Пересмотренные Концептуальные основы финансовой отчетности;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу с 1 января 2021).

В настоящее время Группа оценивает влияние этих новых стандартов и поправок на финансовую отчетность.

3 Основные принципы учетной политики

Следующие основные положения учетной политики Группы, были применены при составлении консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика применяется последовательно ко всем представленным периодам, если не указано иное.

(a) **Принцип консолидации**

(i) **Учет сделок по объединению бизнеса**

Сделки, связанные с объединением бизнеса, учитываются методом приобретения на дату приобретения, которая является датой, когда Группе переходит контроль.

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения как:

- Справедливую стоимость переданного возмещения; плюс
- Признанную сумму любой неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии; плюс
- при объединении бизнеса, осуществляемом поэтапно, справедливую стоимость доли участия в капитале на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемом предприятии; минус
- признанную сумму (в основном по справедливой стоимости) идентифицированных приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если разница отрицательна, то полученный доход от выгодной покупки признается в составе прибыли и убытка на дату приобретения.

Переданное возмещение не включает суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы признаются непосредственно в составе прибыли и убытка.

Затраты, которые Группа несет в связи со сделкой по объединению бизнеса, за исключением затрат на выпуск долговых и долевых ценных бумаг, признаются в учете по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицировано как капитал, то оно не переоценивается и его урегулирование учитывается в составе капитала. В противном случае, последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли и убытка.

Группа оценивает неконтролирующие доли участия в приобретаемом предприятии пропорционально их доле в идентифицированных чистых активах приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли участия Группы в дочерних предприятиях, которые не приводят к потере контроля над ними, учитываются как операции с капиталом.

(ii) **Отражение сделок по объединению бизнеса под общим контролем**

Объединение бизнеса, в котором участвуют предприятия или бизнесы, находящиеся под общим контролем – это сделка по объединению бизнеса, где все объединяемые предприятия или бизнесы контролируются одной и той же стороной или сторонами как до, так и после проведения сделки по объединению, и этот контроль не является временным.

В случае объединения бизнеса под общим контролем в консолидированной отчетности используются балансовые величины (перенесенную стоимость) приобретенных активов и обязательств, так как инвестиция переносится из одной части группы в другую, при этом в качестве балансовой используются стоимость активов и обязательств, отраженных в конечной материнской компании (ПАО «ОАК»).

Разница между суммой выплаченного возмещения и величиной капитала приобретаемого предприятия отражается на счете нераспределенной прибыли.

Пересчет информации за периоды, предшествующие объединению предприятий под общим контролем, не осуществляется.

(iii) *Дочерние компании*

Дочерними обществами являются компании, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Финансовая отчетность дочерних обществ включена в консолидированную финансовую отчетность Группы, начиная с даты установления такого контроля до даты, когда такой контроль прекращает существовать. Учетная политика дочерних компаний была изменена с целью её соответствия учетной политике, применяемой Группой.

Приобретения неконтролирующей доли участия учитываются как операции с акционерами - владельцами капитала и поэтому гудвилл, как результат от подобных сделок, не признается.

(iv) *Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия*

Инвестиции Группы, учитываемые методом долевого участия, включают в себя доли участия в ассоциированных и совместных компаниях.

Ассоциированной является компания, на деятельность которой Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля или совместного контроля на её финансовую или операционную политику. Предполагается, что значительное влияние существует, если Группа владеет более 20%, но менее 50% имеющих право голоса акций компании.

Совместное предприятие представляет собой совместную деятельность, которая предполагает наличие у Группы, обладающей совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности, но не предполагает наличие прав на активы и ответственности по обязательствам.

Инвестиции в ассоциированные и совместные компании учитываются с использованием метода долевого участия и первоначально признаются по фактической стоимости. Стоимость инвестиций включает с себя затраты на осуществление соответствующей сделки.

Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учета конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента признания значительного влияния или совместного контроля и до момента их прекращения.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемых методом долевого участия, превышает её долю участия в этом объекте, балансовая стоимость этой доли участия, включая любые долгосрочные инвестиции, снижается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением случаев, когда Группа приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени объекта инвестиций.

(v) **Операции, исключаемые при консолидации**

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Нереализованные прибыли от операций с компаниями, инвестиции в которые, учитываются методом долевого участия, исключаются из инвестиций в размере доли Группы в этих компаниях. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и неререализованная прибыль, за исключением ситуации, когда отсутствует подтверждение обесценения активов.

(b) **Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту каждого предприятия Группы по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату составления отчетности. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, предназначенных для продажи.

(c) **Основные средства**

(i) **Признание и оценка**

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость основных средств включает затраты, непосредственно относимые на их приобретение. Стоимость внутренне созданных основных средств включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка. Купленное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональных возможностей связанного с ним оборудования, учитывается как часть того оборудования. Расходы на привлечение заемных средств, напрямую относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости этого актива.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

(ii) **Последующие расходы**

Расходы, связанные с заменой части объекта основных средств, учитываются по первоначальной стоимостью заменяемого компонента, только в том случае, если существует вероятность того, что в будущем Группа получит экономические выгоды от использования данного компонента, и его стоимость может быть надежно оценена. Стоимость текущего обслуживания основных средств признается в финансовых результатах в том периоде, когда ремонт был осуществлен.

(iii) Амортизация

Амортизация на основные средства начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока их полезного использования, и относится на финансовый результат.

Начисление амортизации начинается с даты приобретения объекта основных средств, или, в отношении внутренне созданных объектов основных средств, с момента ввода объекта в эксплуатацию. Земля не амортизируется. Объекты основных средств, взятые в лизинг, амортизируются в течение полезного срока использования, определяемого исходя из применяемого срока использования аналогичных объектов собственных основных средств.

Ниже представлена информация о сроках полезного использования различных активов за текущий и предыдущие периоды:

- Здания 40-50 лет;
- Машины и оборудование 5-20 лет.

(iv) Активы в лизинге

Лизинг, по условиям которого к Группе переходят существенные риски и преимущества владения активом, классифицируется как финансовый лизинг. При первоначальном признании лизинговый актив оценивается по наименьшей из сумм: его справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. Последующая оценка объекта основных средств производится в соответствии с учетной политикой Группы, принятой в отношении аналогичных объектов, находящихся в собственности.

Прочий лизинг классифицируется как операционный и не отражается в отчете о финансовом положении Группы.

(d) Нематериальные активы

(i) НИОКР

Расходы на научные исследования, направленные на получение новых научных или технических знаний, признаются в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Расходы на опытно-конструкторские разработки, результаты исследований которых применяются для планирования или проектирования новых или улучшения существующих продуктов или процессов, за исключением разработок, осуществляемых в рамках договоров на строительство (см. учетную политику 3(n)), капитализируются, в случае если продукт или процесс обоснован с технической и коммерческой точек зрения и у Группы имеются достаточные ресурсы для завершения разработки. Сумма капитализируемых затрат включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующую долю накладных расходов и расходов на привлечение заемных средств, прямо относящихся к деятельности по разработке ОКР. Прочие затраты на разработки признаются в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Капитализированные расходы на разработки отражаются по стоимости затрат за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется пропорционально планируемому объему производства и отражается в отчете о прибылях и убытках. Стоимость НИОКР тестируется на наличие признаков обесценения ежегодно до момента ввода в эксплуатацию. После ввода в эксплуатацию – по мере обнаружения событий или изменения обстоятельств, которые могут свидетельствовать о том, что балансовая стоимость может быть ниже возмещаемой.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы учитываются по стоимости за минусом накопленной амортизации и/или убытков от обесценения. Нематериальные активы, которые имеют ограниченный срок использования, амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования, который составляет 3-5 лет. Нематериальные активы с неограниченным сроком использования не амортизируются, а проверяются на обесценение, как минимум ежегодно.

(e) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства – денежные средства в кассе, остатки на расчетных счетах и депозиты до востребования. Эквиваленты денежных средств – краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости с первоначальным сроком обращения до 3 месяцев.

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

(f) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают инвестиции в долевые ценные бумаги, долговые ценные бумаги, дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, кредиторскую задолженность.

(ii) Финансовые активы

Группа изначально учитывает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их возникновения. Прочие финансовые активы (включая активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, по которой Группа становится стороной договорных условий инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, или она передает права на получение договорных денежных потоков от финансового актива с передачей практически всех рисков и вознаграждение от владения этим финансовым

активом. Любые проценты по переданным финансовым активам, которые были начислены Группой, признаются как отдельный актив или обязательство.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и чистая сумма отражается в отчете о финансовом положении тогда, и только тогда, когда Группа имеет законное право произвести взаимозачет сумм и намеревается либо произвести зачет на нетто-основе либо одновременно реализовать активы и обязательства.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости (в 2018 году – займы и дебиторская задолженность), справедливой стоимости через прочий совокупный доход (в 2018 году – предназначенные для продажи) или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Эта категория включает финансовые активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Эта категория включает финансовые активы, которые как удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и доступны для продажи и договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытка

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

(iii) Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- договоров финансовой гарантии.

(g) Финансовые гарантии

Если Группа заключает контракты по финансовым гарантиям для обеспечения платежеспособности компаний под общим контролем (ПАО «ОАК» и его дочерние компании), Группа рассматривает данные контракты как страховые и учитывает их соответствующе. Поэтому Группа рассматривает контракты по гарантиям в качестве условных обязательств до момента, когда становится вероятным, что Группа будет вынуждена осуществить платеж по гарантии.

(h) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – по текущей стоимости или возможной цене реализации. Возможная цена реализации – это предполагаемая цена реализации при обычном ведении дел, за вычетом возможных затрат на завершение работ и расходов на реализацию.

Стоимость запасов определяется по средней себестоимости закупок и включает расходы на приобретение запасов, их доставку и доведение до текущего состояния. Стоимость запасов собственного производства и стоимость незавершенного производства включает соответствующую долю накладных расходов, рассчитанных с учетом нормальной производственной загрузки.

(i) Обесценение

(i) Финансовые активы

С 1 января 2018 года Группа оценивает убытки от обесценения на основе модели ожидаемых кредитных убытков. Группа использует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. Это означает, что при первоначальном признании финансовых активов сразу признаются убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость не финансовых активов Группы, за исключением инвестиционной собственности, запасов и отложенного налога, проверяется на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. При выявлении таких признаков производится оценка возмещаемой суммы актива.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает возмещаемую сумму актива. Генерирующая единица – это наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступление денежных средств, в основном, независимо от других активов или групп активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения, признанный в отношении единицы, генерирующей денежные средства, в первую очередь уменьшает балансовую стоимость любой деловой репутации, распределенной на данную генерирующую единицу, и затем на другие активы единицы (группы единиц) пропорционально их балансовой стоимости.

Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, определяется как наибольшее значение из их стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Для оценки стоимости использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются для получения их текущей стоимости с использованием ставки до налога, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и специфически присущих данному активу рисков.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на каждую отчетную дату для проверки признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды в отношении актива, больше не существует или уменьшился. Убыток от обесценения уменьшается (восстанавливается) при наличии признаков его отсутствия или вследствие изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается с учетом того, что балансовая стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы в предыдущие годы для актива не признавался убыток от обесценения.

(j) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены.

(k) Выплаты сотрудникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих

платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах; определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить.

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

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

(I) Резервы

Резерв отражается в балансе, когда у Компании возникает юридическое или фактическое обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что возникнет отток экономических выгод при выполнении данного обязательства. Если влияние существенно, резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки до налога, отражающей текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом их временной стоимости и рисков, присущих данному обязательству.

Резервы по стандартным расходам по гарантийным обязательствам отражаются в периоде реализации соответствующей продукции. Предполагаемые расходы по гарантийным обязательствам начисляются с учетом накопленного опыта Группы по гарантийному обслуживанию. Оценки корректируются по мере необходимости с учетом последующего опыта.

(m) Выручка

(i) Признание выручки

Группа признает выручку, когда контроль за поставленную продукцию или услуги передается покупателю. Группа оценивает выручку как сумму возмещения, которую Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг. Переменная часть включается в цену, когда существует высокая вероятность, что в будущем не возникнет значительного уменьшения признанной выручки.

Авансы и предоплаты являются обычными для продажи соответствующих товаров и не рассматриваются как имеющие значительный финансовый компонент, так как они включаются в договор для защиты Группы от невыполнения покупателем своих обязательств.

Выручка от продажи военных самолетов, их капитального ремонта и выполнения НИОКР по договорам с заказчиками

Когда контроль за производством самолетов или выполнению НИОКР передается покупателю по мере выполнения, выручка признается в течение периода (то есть по методу процента выполнения).

Группа передает контроль по мере выполнения, когда:

- покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, производимые Группой; или
- Группа производит товары, не имеющие альтернативного использования, и Группа обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ; или
- Группа производит товары, контролируемые покупателем, в то время, когда товары производятся.

Для применения метода «в течение периода» оценка степени полноты выполнения обязанности к исполнению основывается на методе ресурсов (то есть понесенных затрат). Группа оценивает степень полноты выполнения обязанности к исполнению по каждому договору отдельно.

Если указанные критерии не выполняются, выручка признаются в момент времени.

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

Выручка от продажи гражданских самолетов и прочей продукции

Выручка признается в момент времени (то есть в момент передачи товара).

(n) Прочие расходы

(i) Социальные расходы

Поскольку социальные обязательства Группы приносят выгоду обществу в целом и не ограничены сотрудниками Группы, они отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере начисления.

(o) Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход включает процентный доход от инвестиционных фондов, дивиденды, прибыль от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи, изменения в справедливой стоимости финансовых активов с отнесением изменений по ней на прибыль или убытки, и положительная курсовая разница. Процентный доход признается по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Дивиденды признаются на дату, на которую установлено право Группы на их получение.

Финансовые расходы включают проценты по займам, полученные скидки на резервы, отрицательную курсовую разницу, изменения в справедливой стоимости финансовых активов изменения в которой относятся на прибыль или убытки, и убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты по займам, непосредственно относящиеся к квалифицируемым активам, отражаются в прибылях или убытках, используя метод эффективной ставки, кроме затрат по займам, непосредственно связанных с покупкой, строительством или производством квалифицируемых активов, признаваемых частью таких активов.

Доходы и расходы по курсовым разницам показываются в отчете свернуто.

(p) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный год включает сумму текущего налога, отложенного налога, а также налоговых кредитов, использованных за отчетный период. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением налога на прибыль, относящегося к операциям, отражаемым непосредственно в капитале, и, соответственно, отражаемого в капитале.

Текущий налог на прибыль – это ожидаемый налог, уплачиваемый на налогооблагаемый годовой доход года с использованием налоговых ставок, фактически действующих на дату составления финансовой отчетности, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог рассчитывается, используя балансовый метод, и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью, используемой для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: деловая репутация, активы и обязательства, признание которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также инвестиции в дочерние общества, по которым материнская компания в состоянии контролировать время реализации временной разницы, и такая реализация не предвидится в обозримом будущем.

Кредит по налогу на прибыль предоставляется в виде увеличения расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу. Налоговые кредит отражается в составе прибыли и убытка как уменьшение текущих расходов по налогу на прибыль в той мере, в которой предприятие вправе претендовать на получение кредита в текущем налоговом периоде. Если дополнительный вычет превышает налогооблагаемый доход, то возникающий налоговый убыток, признанный как отложенный налоговый актив, может быть перенесен и использован в будущих периодах.

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату на предмет возможности их использования и корректируются, при необходимости, на основании вероятности, что Группа получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, оперативные планы, истечение сроков признания налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается реализовать или погасить балансовую стоимость активов или обязательств, исходя из налоговых ставок, действующих на дату составления финансовой отчетности. Отложенный налоговый актив отражается только в той мере, в которой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования данного актива.

(q) Государственная помощь

Государственная помощь отражается в балансе первоначально как доходы будущих периодов, если существует достаточная уверенность, что она будет получена и Группа выполнит все условия для ее получения. Государственная помощь, которая компенсирует расходы Группы, признается как выручка в отчете о прибылях и убытках на систематической основе в тот период, в котором расходы были понесены. Государственная помощь, которая компенсирует Группе стоимость активов, уменьшает балансовую стоимость данных активов.

(r) Прибыль на одну акцию

Группа представляет базовую и разводненную прибыль на одну акцию (EPS). Расчет базовой прибыли на одну акцию осуществляется путем деления прибыли или убытка, распределяемого акционерам Материнской компании, за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Разводненная прибыль на акцию определяется путем, корректировки прибыли или убытка, причитающиеся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенное число обыкновенных акций, в целях отражения разводняющего эффекта, создаваемого всеми потенциальными обыкновенными акциями, которые включают опционы на акции, предоставленные служащим.

(s) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой подразделение Группы, ведущее коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и нести расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими подразделениями Группы. Результаты деятельности всех операционных сегментов, по которым доступна финансовая информация, регулярно анализируются Старшим вице-президентом Компании в целях принятия решения о распределении ресурсов между операционными сегментами и оценки эффективности их деятельности.

(t) Пересмотр формата представления отчета о движении денежных средств

В связи с изменением формата представления консолидированного отчета о движении денежных средств в сравнительных данных была сделана реклассификация, а именно: эффект изменения курсов валют на остаток денежных средств на сумму 4 182 516 тыс. руб. был перенесен в строку курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и раскрытий требует определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Для оценки справедливой стоимости актива или обязательства. Группа использует доступные сведения о рыночной стоимости насколько это возможно. Справедливая стоимость классифицируется по различным уровням иерархии справедливой стоимости, основываясь на данных, используемых для определения справедливой стоимости:

Уровень 1. Котировки (некорректируемые) на активном рынке на идентичные активы или обязательства.

Уровень 2. Сведения иные чем котировки, которые доступны для актива, или обязательства или прямо (то есть цены), или косвенно (то есть производные от цен); и

Уровень 3. Сведения, которые основываются не на рыночных данных.

Справедливая стоимость, раскрываемая для финансовых инструментов, учитываемых по амортизируемой стоимости, отражает сведения на основании Уровня 2. В противном случае, справедливая стоимость определяется, в основном, основываясь на сведениях Уровня 1 или Уровня 2, и в минимальной степени - на сведениях Уровня 3.

Группа признает перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в котором это перемещение случилось.

Дальнейшая информация о предположениях, сделанных в определении справедливой стоимости, раскрыта в примечаниях, относящихся к определенному активу или обязательству.

(a) Справедливая стоимость основных средств

Справедливая стоимость основных средств, полученных в результате объединения предприятий, базируется на их рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта основных средств, определяется, как сумма, на которую может быть осуществлен обмен

актива, на дату оценки между хорошо осведомленными, заинтересованными и независимыми сторонами. Рыночная стоимость оборудования, оснастки, основывается на публикуемых рыночных ценах на аналогичные объекты.

Когда объекты основных средств имеет узкоспециализированное назначение или редко продаются на открытом рынке, их справедливая стоимость определяется по стоимости возмещения с учетом накопленной амортизации. Этот метод предполагает оценку суммы затрат на восстановление или замещение объектов основных средств с учетом физического, функционального или экономического износа и морального устаревания.

(b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость прав на интеллектуальную собственность и патенты, приобретенных при объединении предприятий, основывается на дисконтированной оценке платежей (роялти), которые могут быть сокращены как результат владения правами на интеллектуальную собственность и патент. Справедливая стоимость прочих нематериальных активов основывается на дисконтировании предполагаемых будущих чистых денежных потоков от использования активов и продаже активов.

(c) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиций, удерживаемых до погашения и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается по котируемой рыночной стоимости на дату отчетности. Если для финансового актива не существует активного рынка, то его справедливая стоимость определяется на основе сделки на рынке с аналогичным или со схожим активом, либо расчетным путем. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется только с целью раскрытия информации.

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключение незавершенного производства, оценивается как текущая стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на дату отчетности.

(e) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, которая определяется для целей раскрытия, рассчитывается на основе текущей стоимости будущих денежных потоков, включая поток по процентам, дисконтированным по рыночной ставке процента, установленной по подобным обязательствам, которые не имеют опции конвертации. Для финансового лизинга рыночная ставка процента определяется по аналогичным лизинговым соглашениям.

(f) Оценка возмещаемой стоимости

Возмещаемая стоимость актива определяется как справедливая стоимость актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на выбытие или ценность использования в зависимости от того, которая из данных величин больше.

Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда такой актив не обеспечивает денежные притоки, в значительной степени независимые от денежных притоков от других активов и групп активов. В таком случае возмещаемая сумма определяется для генерирующей единицы, в которую входит актив.

Для оценки возмещаемой стоимости генерирующей единицы Группа в 2019 году использовала:

- прогноз денежных потоков, построенный привлеченным материнской Компанией (ПАО «ОАК») экспертом, основанный на допущениях материнской компании, которые представляют расчетную оценку экономической конъюнктуры, которая будет существовать на протяжении оставшегося срока генерирующей единицы;
- основывала прогноз денежных потоков на данных финансовых прогнозов, утвержденных материнской компанией, но исключала расчетные будущие денежные притоки или оттоки, ожидаемые в связи с реструктуризацией, или улучшением, или повышением эффективности использования активов в будущем, за исключением использования НИОКР и капвложений по проекту МС-21. Прогнозы, основанные на таком прогнозировании, охватывают срок до 2037 года, в том числе по послепродажному обслуживанию самолетов МС-21 (в 2018 году прогнозы по ППО включали денежные потоки до 2067 года);
- прогноз денежных потоков по окончании 2037 года принят равным нулю (в 2018 году применялся для последующих лет постоянный показатель темпа роста в размере 3,6%);
- для оценки возмещаемой стоимости полученные денежные потоки по генерирующей единице дисконтируются по расчетной доналоговой ставке WACC равной для Группы 19,39% (2018 – 17,87%) и показывающей взвешенную стоимость собственного и привлеченного капитала для Группы.

На основании построенной модели возмещаемая стоимость внеоборотных активов на общую сумму 51 099 483 тыс. руб. оказалась меньше их балансовой стоимости, в связи с чем, было признано обесценение НИОКР на общую сумму 49 570 418 тыс. руб. (в 2018 году обесценения внеоборотных активов не было).

Анализ чувствительности возмещаемой стоимости от основных допущений

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

	Влияние на возмещаемую стоимость			
	2019		2018	
	WACC	Темп роста	WACC	Темп роста
увеличение на 1%	(17,64%)	-	(6,54%)	0,02%
уменьшение на 1%	19,57%	-	7,12%	(0,02%)

5 Управление финансовыми рисками

(a) Обзор

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

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

В этом примечании раскрывается информация о каждом из вышеупомянутых видов рисков, которым подвержена Группа, о целях, политике и процессах оценки и управления рисками, а также об управлении капиталом Группы. Количественные оценки рисков приводятся далее в консолидированной финансовой отчетности.

Совет директоров Группы несет полную ответственность за утверждение политики управления рисками, а также контролирует ее выполнение. Комиссия по управлению рисками несет ответственность за развитие и мониторинг политики управления рисками Группы. Комиссия регулярно отчитывается перед Советом директоров о проделанной работе.

Политика управления рисками Группы направлена на определение и анализ рисков, которым подвержена Группа, на определение и контроль допустимых уровней рисков, а также осуществление контроля. Политика управления рисками и используемые методы регулярно пересматриваются для учета изменений, происходящих во внешней среде и в деятельности Группы. Группы через обучение и стандарты и процедуры развивает дисциплину и конструктивную среду контроля, в которой каждый работник понимает свои роли и обязанности.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь Группы вследствие невыполнения покупателями или контрагентами своих обязательств по контракту. Данный вид риска связан преимущественно с дебиторской задолженностью, займами выданными и с инвестициями в ценные бумаги.

(i) *Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Основными клиентами Группы являются Правительство РФ (представленное министерствами и агентствами) и правительства иностранных государств. Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в этих странах. Приблизительно 46% выручки Группы приходится на Правительство РФ. Остальная выручка диверсифицирована. Группа уделяет большое внимание изменениям, происходящим в этих странах.

Группа создает резерв на обесценение, который представляет оценку убытков, связанных с торговой и прочей дебиторской задолженностью и инвестициями. Основным компонентом этого резерва является резерв, созданный под конкретные индивидуально важные возможные убытки.

Оценка кредитного риска осуществляется для всех покупателей, запрашивающих поставку в кредит выше определенной суммы.

(ii) **Инвестиции**

Группа ограничивает степень подверженности кредитному риску, осуществляя вложения только в ликвидные ценные бумаги и прочие финансовые инструменты связанных сторон.

(c) **Риск ликвидности**

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

В основном, Группа гарантирует, что у нее достаточно средств, чтобы покрыть ожидаемые операционные расходы на период 15-30 дней, включая обслуживание финансовых облигаций; это исключает потенциально возможное воздействие чрезвычайных ситуаций, которые невозможно предсказать заранее, такие как стихийные бедствия. Также Группа поддерживает следующие кредитные линии, неиспользованные по состоянию на 31 декабря 2019:

- 212 млн. руб. – краткосрочные необеспеченные кредитные линии, номинированные в долларах США. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 5,35-5,9%;
- 7 068 млн. руб. – долгосрочные необеспеченные кредитные линии. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 7,7-11,9%;
- 2 086 млн. руб. – долгосрочные необеспеченные кредитные линии, номинированные в долларах США. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 6,0-6,2%;
- 3 904 млн. руб. – долгосрочные необеспеченные кредитные линии, номинированные в евро. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 2,75%;
- 14 643 млн. руб. – долгосрочные кредитные линии, обеспеченные государственной гарантией Правительства РФ, номинированные в долларах США. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 6,5%;
- 14 722 млн. руб. – долгосрочные кредитные линии, обеспеченные залогом основных средств, номинированные в долларах США. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 6,5%.

(d) **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения рыночных показателей, таких как курсы валют, процентные ставки и стоимость капитала, которые окажут влияние на доходы или стоимость портфеля финансовых активов Группы. Цель управления рыночным риском состоит в поддержании его уровня в приемлемых границах.

Для управления рыночными рисками Группа принимает определенные финансовые обязательства. Все такие сделки осуществляются в рамках политики, выработанной Комиссией по управлению рисками. В частности, Группа применяет учет хеджирования для управления изменениями прибыли или убытков.

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску по операциям продажи, закупки и заимствования, которые осуществляются в валюте, отличной от основной операционной валюты компаний Группы, прежде всего долларах США, а также в евро. Заимствования и проценты по ним выражены в валютах, которые соответствуют потокам наличности, генерируемым основной деятельностью Группы, прежде всего это доллары США, а также рубли и евро. Это обеспечивает экономическое хеджирование и не приводит к заключению контрактов на производные инструменты.

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

(ii) Процентный риск

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

(iii) Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает в результате использования Группой финансовых инструментов, приносящих процентный доход, торговых и валютных финансовых инструментов. Существует риск того, что справедливая стоимость и будущие денежные потоки финансовых инструментов будут колебаться из-за изменений в процентных ставках (риск процентных ставок), курсах иностранных валют (валютный риск) или других факторов, присущих рынку (прочие ценовые риски).

(iv) Управление капиталом

Политика управления заключается в поддержании сильного первоначального капитала для того, чтобы поддерживать уверенность инвесторов, кредиторов и рынка, а также для поддержки развития бизнеса в будущем. Руководство контролирует доходность капитала. Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, которая возможна с более высоким уровнем заимствований, и теми преимуществами и безопасностью, которое дает стабильное положение капитала.

Убыточность капитала Группы, которая рассчитывается как отношение убытка за год к капиталу, в 2019 году составила 177,5% (2018: (57,5)%).

Средневзвешенный процентный расход по процентным займам (за исключением обязательства по вмененным процентам и эффекта от государственных субсидий, связанных с процентными расходами), который рассчитывается как отношение процентных расходов на стоимость привлеченных кредитов, составил 7,29% (2018: 7,08%).

Отношение долга Группы к откорректированному капиталу на конец отчетного периода было следующим:

Тыс. руб.	2019	2018
Итого обязательства	119 197 786	139 469 314
За минусом денежных средств и их эквивалентов	(14 386 451)	(25 654 059)
Чистый долг	104 811 335	113 815 255
Итого капитал	(38 992 921)	31 653 462
Отношение долга к капиталу на 31 декабря	(2,69)	3,60

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

Внешние ограничения, связанные с объемом капитала, отсутствуют как для Группы, так и для её дочерних компаний.

6 Операционные сегменты

Операционный сегмент – компонент Группы, который задействован в деятельности, от которой она может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. Операционные результаты сегмента регулярно рассматриваются менеджментом Группы, чтобы принять решения о ресурсах, которые должны быть распределены на сегмент, и оценить результаты его деятельности. В отношении операционного сегмента имеется дискретная финансовая информация.

Результаты сегмента, о которых сообщается менеджменту, включают статьи, непосредственно относящиеся к сегменту, а также те элементы, которые могут быть к нему отнесены на разумной основании. Нераспределяемые статьи включают в себя основные средства, административные расходы, а также налоговые активы и обязательства.

Капитальные расходы сегмента представляют собой затраты, понесенные в течение периода на покупку основных средств и нематериальных активов, отличных от гудвилла.

Группа имеет два отчетных сегмента, описанных ниже, которые соответствуют стратегическим бизнес-программам Группы. Стратегические бизнес-программы предлагают различные продукты и услуги, и управляются обособленно, поскольку они требуют различных технологий и маркетинговых стратегий. Для каждой стратегической бизнес программы менеджмент Группы анализирует внутренние управленческие отчеты на полугодовой основе. Ниже приводится краткая информация, описывающая операции, в каждом из отчетных сегментов Группы:

- Военные программы. Включает производство и продажу самолетов Су-30 и Як-130, комплектующих и оборудование для эксплуатации;

- Гражданские программы. Включает разработку нового гражданского самолета МС-21 с композитным крылом. Проект включен в Федеральную целевую программу «Развитие гражданской авиационной техники России на 2013 – 2025 годы», утвержденной постановлением Правительства РФ №303 от 15 апреля 2014 г. Согласно этой программе компания получает финансирование от Правительства РФ. Средства, полученные в рамках государственного контракта с Министерством промышленности и торговли (Минпромторг), который представляет собой договор на предоставление услуг по разработке и поступления, полученные от них, отражаются в выручке от предоставления услуг по НИОКР.

Прочие операции включают ремонт и модернизацию проданных в прошлом самолетов, которые в настоящее время уже не производятся, предоставление коммунальных услуг, опытно-конструкторские работы по контрактам с клиентами и другое. Ни один из этих сегментов не соответствует ни одному количественному порогу, определенному для отчетных сегментов в 2019 или 2018 годах.

Информация по отчетным сегментам, в основном, берется из российской бухгалтерской отчетности, скорректированной для целей управленческой отчетности. Основные различия между информацией, предоставляемой Старшему вице-президенту по экономике и финансам и информацией, основанной на МСФО, касаются:

- Временных различий, связанных с моментом признания выручки и затрат;
- Различий в распределении затрат между себестоимостью продаж и коммерческими расходами.
- Различий в отношении затрат на опытно-конструкторские разработки и их последующей амортизации.

Информация о результатах деятельности по каждому отчетному сегменту приведена ниже. Результат деятельности сегмента определяется, основываясь на валовой прибыли сегмента, рассчитанной как выручка за минусом прямых расходов на производство и непосредственно связанных коммерческих расходов. Прибыль сегмента используется для оценки результатов деятельности, так как менеджмент полагает, что такая информация наиболее релевантна при оценке результатов деятельности отдельных сегментов по отношению к другим предприятиям, работающим в этих отраслях.

Информация по отчетным сегментам

Тыс. руб.	Военные программы		Гражданские программы		Прочие		Итого	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Выручка на сторону	37 654 678	54 119 816	12 848 178	7 103 244	5 023 369	3 097 761	55 526 225	64 320 821
Прямые производственные расходы	(23 991 359)	(34 373 436)	(9 098 751)	(5 312 807)	(2 853 619)	(1 909 123)	(35 943 729)	(41 595 366)
Прямые коммерческие расходы	(1 549 688)	(6 376 932)	(1 232)	(1 988)	(482 712)	(17 986)	(2 033 632)	(6 396 906)
Опытно-конструкторские расходы	-	(338 738)	-	-	-	-	-	(338 738)
Валовая прибыль отчетного сегмента	12 113 631	13 030 710	3 748 195	1 788 449	1 687 038	1 170 652	17 548 864	15 989 811

Сопоставление выручки и прибыли по отчетным сегментам с данными финансовой отчетности

Тыс. руб.	2019	2018
Общая выручка по отчетным сегментам	55 526 225	64 320 821
Расхождения по времени признания выручки	9 628 988	(5 233 168)
Консолидированная выручка	65 155 213	59 087 653
Валовая прибыль отчетных сегментов	17 548 864	15 989 811
Прямые коммерческие расходы	2 033 632	6 396 906
Расхождения по времени признания и распределения	(3 667 080)	(7 134 771)
Валовая прибыль	15 915 416	15 251 946
Коммерческие расходы	(5 130 651)	(4 483 733)
Административные расходы	(7 716 882)	(8 198 312)
Расходы на НИОКР	(130 782)	(65 105)
Резерв под обесценение НИОКР	(49 607 055)	-
Налоги, кроме налога на прибыль	(175 389)	(334 542)
Прочие доходы	290 398	1 089 411
Прочие расходы	(4 851 309)	(2 435 815)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности	(51 406 254)	823 850
Финансовые доходы	13 591 436	693 344
Финансовые расходы	(7 459 853)	(16 954 089)
Доля в убытке ассоциированной компании и обесценение	(22 652 180)	-
Консолидированный убыток до налога на прибыль	(67 926 851)	(15 436 895)

7 Выручка

Тыс. руб.	2019	2018
Выручка по контрактам на строительство военных самолетов	12 176 669	10 786 033
Выручка по контрактам на ремонт и модернизацию военных самолетов	4 009 246	-
Выручка от реализации серийных самолетов	20 829 509	26 636 055
Выручка от реализации комплектующих к военным самолетам и прочей продукции	11 025 846	11 359 334
Выручка от выполнения НИОКР	14 930 760	7 817 259
Выручка от реализации комплектующих к гражданским самолетам и прочей продукции	-	465 363
Выручка от сдачи в аренду	34 178	-
Прочая выручка	2 149 005	2 023 609
	65 155 213	59 087 653

8 Расходы на персонал

Тыс. руб.	2019	2018
Заработная плата	14 289 046	14 367 454
Единый социальный налог	4 127 461	4 182 457
	18 416 507	18 549 911

9 Прочие доходы и расходы

Тыс. руб.	2019	2018
<i>Прочие доходы</i>		
Восстановление резерва по судебным спорам	-	1 089 411
Восстановление резерва на обесценение незавершенного производства	290 398	-
	290 398	1 089 411
<i>Прочие расходы</i>		
Убыток от выбытия основных средств и активов в форме права пользования	(107 693)	(48 864)
Убыток от выбытия нематериальных активов	(3 483)	(1 260)
Социальные расходы	(431 235)	(48 613)
Резерв по судебным спорам	(157 200)	-
Резерв на обесценение незавершенного производства	(1 108 273)	(121 021)
Резерв под обесценение авансов выданных	(519 446)	(682 054)
Резерв под просроченную дебиторскую задолженность	(187 489)	(205 907)
Списание стоимости запасов до чистой цены реализации	(2 015 511)	(846 966)
Прочие расходы	(320 979)	(481 130)
	(4 851 309)	(2 435 815)

10 Финансовые доходы и расходы

Тыс. руб.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Финансовые доходы		
Прочие доходы по процентам	592 207	693 344
Доход по отложенным расчетам	5 111 953	-
Прибыль по курсовым разницам	7 887 276	-
	<u>13 591 436</u>	<u>693 344</u>
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(8 226 032)	(8 538 621)
Государственная помощь, относящаяся к компенсации расходов на проценты	817 858	2 191 770
Расходы по процентам, нетто	(7 408 174)	(6 346 851)
Убыток от инвестиций	(51 679)	(193 576)
Убыток по курсовым разницам	-	(10 413 662)
	<u>(7 459 853)</u>	<u>(16 954 089)</u>

11 Расход по налогу на прибыль

Тыс. руб.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Текущий налог		
Текущий налог на прибыль	(6 704)	(57 504)
Налог предыдущих периодов	-	(6)
	<u>(6 704)</u>	<u>(57 510)</u>
(Расход)/доход по отложенному налогу		
Признание и списание временных разниц	(1 258 259)	3 013 972
Изменение признанных отложенных налоговых активов	(20 801)	-
	<u>(1 279 060)</u>	<u>3 013 972</u>
(Расход)/доход по налогу на прибыль	<u>(1 285 764)</u>	<u>2 956 462</u>

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

Тыс. руб.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Убыток до налогообложения	(67 926 851)	(15 436 895)
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	13 585 370	3 087 379
Доходы и расходы, не включаемые в налогооблагаемую прибыль, нетто	(405 813)	(130 917)
Изменение признанных отложенных налоговых активов	(20 801)	-
Непризнанные налоговые активы (Примечание 17)	(14 444 520)	-
	<u>(1 285 764)</u>	<u>2 956 462</u>

Компания имеет право на получение дополнительного вычета по налогу на прибыль по понесенным расходам на НИОКР.

12 Основные средства

Тыс. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2018 года	13 656 448	50 032 656	3 579 906	67 269 010
Поступления	-	2 809 498	1 754 063	4 563 561
Приобретение дочерней компании	3 160 386	906 109	-	4 066 495
Перемещения	1 040 938	700 169	(1 741 107)	-
Выбытия	(81 661)	(1 115 595)	-	(1 197 256)
На 31 декабря 2018 года	17 776 111	53 332 837	3 592 862	74 701 810
Влияние МСФО 16	-	(17 556 895)	-	(17 556 895)
Поступления	-	837 257	3 163 963	4 001 220
Перевод выкупленных объектов после завершения аренды	-	403 298	-	403 298
Перемещения	410 649	563 218	(973 867)	-
Выбытия	(304 027)	(646 812)	-	(950 839)
На 31 декабря 2019 года	17 882 733	36 932 903	5 782 958	60 598 594
Амортизация				
На 1 января 2018 года	(6 854 472)	(30 072 000)	-	(36 926 472)
Амортизация за период	(464 039)	(4 120 172)	-	(4 584 211)
Приобретение дочерней компании	(450 173)	(455 165)	-	(905 338)
Выбытия	67 543	1 063 780	-	1 131 323
На 31 декабря 2018 года	(7 701 141)	(33 583 557)	-	(41 284 698)
Влияние МСФО 16	-	5 640 197	-	5 640 197
Амортизация за период	(592 736)	(1 653 866)	-	(2 246 602)
Перевод выкупленных объектов после завершения аренды	(3 148)	(448 182)	-	(451 330)
Выбытия	218 554	625 554	-	844 108
На 31 декабря 2019 года	(8 078 471)	(29 419 854)	-	(37 498 325)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2018 года	6 801 976	19 960 656	3 579 906	30 342 538
На 31 декабря 2018 года	10 074 970	19 749 280	3 592 862	33 417 112
На 31 декабря 2019 года	9 804 262	7 513 049	5 782 958	23 100 269

В составе группы «Незавершенное строительство» учтены авансы, выданные на приобретение основных средств в сумме 1 158 908 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 012 613 тыс. руб.)

В связи с применением МСФО 16, объекты, полученные по договорам финансового лизинга и отражаемые ранее в составе машин и оборудования, были переведены в группу активов в форме права пользования.

(а) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства в залоге по обеспеченным банковским кредитам составляли 3 519 714 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 2 139 584 тыс. руб.).

(b) Прочие ограничения

По состоянию на 31 декабря 2019 года остаточная стоимость основных средств, продажа которых ограничена в соответствии с государственной военной программой, принятой Правительством РФ, составляет 127 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 434 тыс. руб.).

13 Активы в форме права пользования

Тыс. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Итого
На 1 января 2019 года*	2 638 469	17 556 895	20 195 364
Переоценка активов в форме права пользования	12 527	(139 454)	(126 927)
Поступления	29 530	1 987 781	2 017 311
Перевод выкупленных объектов после завершения аренды	-	(403 298)	(403 298)
Выбытия	-	(8 890)	(8 890)
На 31 декабря 2019 года	2 680 526	18 993 034	21 673 560
На 1 января 2019 года	(442 781)	(5 640 197)	(6 082 978)
Амортизация за период	(454 488)	(2 328 395)	(2 782 883)
Перевод выкупленных объектов после завершения аренды	-	403 298	403 298
Выбытия	-	1 412	1 412
На 31 декабря 2019 года	(897 269)	(7 563 882)	(8 461 151)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 1 января 2019 года	2 195 688	11 916 698	14 112 386
На 31 декабря 2019 года	1 783 257	11 429 152	13 212 409

*В составе группы земля и здания отражены права пользования офисными помещениями, которые ранее учитывались в качестве операционной аренды. В составе группы машины и оборудование на 1 января 2019 года показаны активы в форме права пользования по договорам финансового лизинга и ранее отраженные в составе основных средств.

14 Нематериальные активы

Тыс. руб.	Затраты на разработки	Прочее	Авансы, относящиеся к затратам на разработки	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2018 года	45 595 529	593 111	1 684 491	47 873 131
Поступления	12 694 790	226 030	1 288 093	14 208 913
Приобретение дочерней компании	-	30 980	-	30 980
Перемещения	1 684 491	-	(1 684 491)	-
Выбытия	(2 189 471)	(134 698)	-	(2 324 169)
На 31 декабря 2018 года	57 785 339	715 423	1 288 093	59 788 855
Поступления	11 099 380	202 741	1 041 521	12 343 642
Выбытия (списания)	-	(202 825)	-	(202 825)
На 31 декабря 2019 года	68 884 719	715 339	2 329 614	71 929 672
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2018 года	(7 793 391)	(400 436)	-	(8 193 827)
Амортизация за период	(1 073 486)	(240 905)	-	(1 314 391)
Приобретение дочерней компании	-	(13 036)	-	(13 036)
Выбытия	2 189 471	133 438	-	2 322 909
На 31 декабря 2018 года	(6 677 406)	(520 939)	-	(7 198 345)
Амортизация за период	(355 815)	(180 994)	-	(536 809)
Обесценение	(49 607 055)	-	-	(49 607 055)
Выбытия (списания)	-	199 342	-	199 342
На 31 декабря 2019 года	(56 640 276)	(502 591)	-	(57 142 867)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2018 года	37 802 138	192 675	1 684 491	39 679 304
На 31 декабря 2018 года	51 107 933	194 484	1 288 093	52 590 510
На 31 декабря 2019 года	12 244 443	212 748	2 329 614	14 786 805

Капитализированные затраты на разработки по НИОКР за 2019 год включают в себя капитализированные проценты по займам в сумме 1 283 032 тыс. руб. (2018: 1 235 434 тыс. руб.).

Капитализированные затраты на разработки содержат следующие существенные статьи:

Тыс. руб.	2019	2018
Интеллектуальные права собственности, относящиеся к разработкам:		
Военные программы	9 871 370	8 752 380
Гражданские программы	2 373 073	42 318 916
Прочие	-	36 637
	12 244 443	51 107 933

Руководство Группы на постоянной основе проводит мониторинг программы разработки МС-21 на предмет соответствия критериям капитализации согласно МСФО 38 «Нематериальные активы».

Группа в своей деятельности использует результаты ОКР, переданные по договору заказчику в общей стоимости 112 284 321 тыс. руб. (2018: 97 918 060 тыс. руб.)

В составе ОКР учитывается стоимость опытных самолетов МС-21 балансовой стоимостью 17 034 519 тыс. руб. (2018: 11 999 547 тыс. руб.), которые используются при проведении сертификационных испытаний.

На основе теста на обесценение, проведенного экспертом, привлеченным материнской компанией [], обесценение внеоборотных активов в размере 49 570 418 тыс. руб. было отнесено к НИОКР по гражданским программам. Возникновение обесценения, в основном, связано с со сдвигом коммерческих продаж, которые, как ожидается, начнутся в 2021 году. НИОКР, относящийся к программе, не амортизируется.

15 Запасы

Тыс. руб.	2019	2018
Сырье, материалы и прочие запасы	17 099 837	16 213 651
Комплекующие для самолетов	6 788 553	9 819 411
Снижение стоимости материальных ценностей	(2 881 716)	(829 609)
	<u>21 006 674</u>	<u>25 203 453</u>
Авансы, выданные поставщикам	13 132 673	14 155 257
Товары для продажи	4 736 706	4 200 401
Снижение стоимости товаров	(1 819 404)	(1 819 404)
	<u>2 917 302</u>	<u>2 380 997</u>
Незавершенное производство	11 388 496	20 473 700
	<u>48 445 145</u>	<u>62 213 407</u>

16 Прочие финансовые активы

Тыс. руб.	2019	2018
<i>Внеоборотные</i>		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	241 756	241 633
Финансовые активы, удерживаемы до срока погашения по амортизированной стоимости	439 593	1 111 959
	<u>681 349</u>	<u>1 353 592</u>
<i>Текущие</i>		
Финансовые активы, удерживаемы до срока погашения по амортизированной стоимости	809 839	4 642 797
	<u>809 839</u>	<u>4 642 797</u>

Сведения не раскрываются в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 04.04.2019 № 400, от 09.04.2019 № 416.

В финансовых активах, учитываемых по амортизированной стоимости, отражены займы выданные, в том числе связанным сторонам.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Основные средства и активы в форме права пользования	119	26 448	(4 205 374)	(4 826 046)	(4 205 255)	(4 799 598)
Нематериальные активы	1 437 012	1 254 800	(9 149 017)	(8 026 349)	(7 712 005)	(6 771 549)
Прочие финансовые активы	192 496	287 528	(373)	(30 345)	192 123	257 183
Запасы и прочие оборотные активы	1 541 586	78 970	(5 363)	(1 817 796)	1 536 223	(1 738 826)
Дебиторская задолженность	967	7 912	(2 092 525)	(398 034)	(2 091 558)	(390 122)
Денежные средства и эквиваленты	13 325	13 530	-	-	13 325	13 530
Кредиты и займы	2 518 205	1 815 208	(7 796)	(494)	2 510 409	1 814 714
Кредиторская задолженность	-	421 007	(905 488)	(188)	(905 488)	420 819
Резервы	295 683	73 795	(1 223)	(85)	294 460	73 710
Вознаграждение работникам	210 824	167 904	-	-	210 824	167 904
Налоговый кредит по расходам на НИОКР	-	-	-	-	-	-
Налоговые убытки	4 008 446	6 020 856	-	-	4 008 446	6 020 856
Итого налоговые активы/(обязательства)	10 218 661	10 167 958	(16 367 159)	(15 099 337)	(6 148 496)	(4 931 379)
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	(8 025 976)	(8 169 535)	8 025 976	8 169 535	-	-
Нетто налоговых активов/(обязательств)	2 192 687	1 998 423	(8 341 183)	(6 929 802)	(6 148 496)	(4 931 379)

(b) Изменение временных разниц в течение года

Тыс. руб.	1 января 2019 года	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Отражено в капитале	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2019 года
Основные средства и активы в форме права пользования	(4 799 598)	594 343	-	-	(4 205 255)
Нематериальные активы	(6 771 549)	(940 456)	-	-	(7 712 005)
Прочие финансовые активы	257 183	(65 060)	-	-	192 123
Запасы и прочие оборотные активы	(1 738 826)	3 275 049	-	-	1 536 223
Дебиторская задолженность Денежные средства и эквиваленты	(390 122)	(1 701 436)	-	-	(2 091 558)
	13 530	(205)	-	-	13 325
Кредиты и займы	1 814 714	695 695	-	-	2 510 409
Кредиторская задолженность	420 819	(1 326 307)	-	-	(905 488)
Резервы	73 710	220 750	-	-	294 460
Вознаграждение работникам	167 904	1 780	-	41 140	210 824
Налоговые убытки	6 020 856	(2 033 211)	20 801	-	4 008 446
	(4 931 379)	(1 279 058)	20 801	41 140	(6 148 496)

Тыс. руб.	1 января 2018 года	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Покупка дочерней компании	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2018 года
Основные средства	(4 654 445)	(140 394)	(4 759)	-	(4 799 598)
Нематериальные активы	(5 643 370)	(1 114 931)	(13 248)	-	(6 771 549)
Прочие финансовые активы	235 238	53 564	(31 619)	-	257 183
Запасы и прочие оборотные активы	1 373 840	(3 007 079)	(105 587)	-	(1 738 826)
Дебиторская задолженность Денежные средства и эквиваленты	(3 588 849)	3 183 110	15 617	-	(390 122)
	13 325	205	-	-	13 530
Кредиты и займы	1 495 705	319 009	-	-	1 814 714
Кредиторская задолженность	350 537	70 282	-	-	420 819
Резервы	(622 434)	645 253	50 891	-	73 710
Вознаграждение работникам	167 108	(62 317)	-	63 113	167 904
Налоговый кредит по расходам на НИОКР	594 000	(594 000)	-	-	-
Налоговые убытки	1 805 891	3 661 270	553 695	-	6 020 856
	(8 473 454)	3 013 972	464 990	63 113	(4 931 379)

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенные налоговые активы в сумме 9 914 084 тыс. руб., возникающие из вычитаемых временных разниц в связи с обесценением согласно МСФО 36, не были признаны, поскольку на отчетную дату отсутствует вероятность получения достаточной будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно будет реализовать данные отложенные налоговые активы.

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенные налоговые активы в размере 4 530 436 тыс. руб., связанные с инвестицией в ассоциированную компанию не были признаны, поскольку Группа контролирует сроки возникновения соответствующего налогового актива и убеждена, что в обозримом будущем этот налоговый актив не будет реализован.

18 Дебиторская задолженность

Тыс. руб.	2019	2018
<i>Долгосрочная</i>		
Задолженность покупателей и заказчиков	2 219 731	-
	2 219 731	-
<i>Краткосрочная</i>		
Задолженность покупателей и заказчиков	10 051 270	26 886 786
Резерв по сомнительным долгам	(573 724)	(375 690)
	9 477 546	26 511 096
Активы по договору/начисленный доход	5 403 524	1 650 645
Авансы, полученные от покупателей по договорам, признаваемым по мере выполнения	(3 564 358)	-
	1 839 166	1 650 645
НДС к возмещению	4 590 634	2 016 298
Предоплаченные расходы	3 750 717	2 261 863
Переплата по прочим налогам	82 347	93 184
Прочая дебиторская задолженность	1 913 984	1 820 995
	21 654 394	34 354 081

Совокупная величина понесенных расходов и признанной выручки (за вычетом признанных убытков) по незавершенным договорам на строительство на 31 декабря 2019 года составила 25 286 165 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 19 198 839 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы валютному и кредитному рискам и обесценению дебиторской задолженности (включая незавершенные договоры на строительство), раскрыта в примечании 26.

19 Денежные средства и их эквиваленты

Тыс. руб.	2019	2018
Деньги в кассе, рубли	8 851	8 814
Счета в банках, доллары США	220 248	8 088 637
Счета в банках, рубли	14 015 855	10 551 813
Счета в банках, ЕВРО	79 350	3 281 667
Депозиты до востребования, рубли	62 147	247 600
Депозиты до востребования, доллары США	-	3 475 528
	14 386 451	25 654 059

На 31 декабря 2019 года денежные средства в рублях в сумме 1 335 652 тыс. руб. находятся на отдельных счетах в уполномоченных банках (на 31 декабря 2018 года: 4 967 097 тыс. руб.). Использование денежных средств с отдельных счетов регулируется 275-ФЗ от 29.12.2012.

Информация о подверженности Группы валютному риску, процентному риску и анализ чувствительности для финансовых активов и обязательств, раскрыты в примечании 26.

20 Капитал

(а) Уставный капитал

На 31 декабря 2019 года размещенный и оплаченный акционерный капитал состоял из 1 332 450 553 обыкновенных акций (31 декабря 2018 года: 1 332 450 553 обыкновенных акций). Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 3 рубля.

Собранием акционеров Компании, состоявшемся 28 июня 2019 года, было принято решение о реорганизации Компании в форме присоединении к ней АО «ГСС», ООО «ОАК – Центр комплексирования» и АО «НГТ». Для проведения присоединения была одобрена дополнительная эмиссия акций в общем количестве 1 318 298 509 штук номинальной стоимостью 3 рубля. Эмиссия будет размещена путем конвертации акций Компании в акции присоединяемых обществ. Акционеры, проголосовавшие против реорганизации, имели право требовать выкуп их акций по средней цене, сложившейся на рынке. Акции в количестве 4 692 451 штук были выкуплены у миноритарных акционеров и находятся на балансе Компании. Под выкуп акций, не осуществленный по состоянию на 31 декабря 2019 года, был создан резерв в размере возможного оттока денежных средств.

(b) Дивиденды и ограничения по дивидендам

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основе данных финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации и выраженной в рублях. На 31 декабря 2019 года Компания имела накопленный нераспределенный убыток, включая убыток текущего года в размере – 586 248 тыс. рублей (убыток на 31 декабря 2018 года – 1 358 652 тыс. рублей).

По итогам 2018 года было принято решение о невыплате дивидендов:

	<u>28 июня 2019</u>	<u>27 июня 2018</u>
Сумма на 1 акцию, рубли	-	1,14
Всего, тыс. руб.	-	1 518 994

21 Убыток на одну акцию

Расчет прибыли/(убытка) на одну акцию осуществляется путем деления чистой прибыли/(убытка) за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Группа не имеет потенциала для разводнения количества акций в обращении.

Количество	<u>2019</u>	<u>2018</u>
------------	-------------	-------------

Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Выпущенные акции на 1 января	1 332 450 553	1 332 450 553
Эффект выкупа акций у миноритарных акционеров	(1 414 163)	-
Средневзвешенное количество акций	1 331 036 390	1 332 450 553

22 Кредиты и займы

В примечании приведена информация об условиях кредитов и займов Группы, которые оцениваются по амортизационной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы процентному, валютному и риску ликвидности, приведена в примечании 26.

Тыс. руб.	2019	2018
<i>Долгосрочные</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	18 193 208	20 916 429
Необеспеченные банковские кредиты	40 212 491	46 012 380
Необеспеченные облигации	2 086 297	2 085 787
Обязательства по арендным платежам	9 323 152	9 619 058
Займы от материнской компании (см. ниже)	-	10 065 402
	69 815 148	88 699 056
<i>Краткосрочные</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	-	1 255 603
Текущая часть долгосрочных обеспеченных банковских кредитов	841 086	555 182
Текущая часть долгосрочных необеспеченных банковских кредитов	17 442 631	26 765 411
Текущая часть обязательств по арендным платежам	3 051 762	2 581 801
Текущая часть займов от материнской компании (см. ниже)	28 047 159	19 612 261
	49 382 638	50 770 258

Сведения не раскрываются в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 04.04.2019 № 400, от 09.04.2019 № 416.

Текущая стоимость займа рассчитывается как сумма, подлежащая оплате через 1 год и дисконтированная по ставке 7,3% (средняя ставка процента по займам Группы по сравнимым кредитам). Займы были классифицированы как долгосрочные заимствования. Корректировка справедливой стоимости в отношении займа, за вычетом соответствующей суммы налога на прибыль была признана в капитале.

(a) Движение денежных средств по кредитам и займам

Тыс. руб.	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Итого
На 1 января 2018 года	94 705 695	11 116 150	105 821 845
Полученные денежные средства	39 678 438	-	39 678 438
Выплаченные денежные средства	(24 132 714)	(1 943 774)	(26 076 488)
Курсовые разницы	13 215 423	1 652 999	14 868 422
Проценты, начисленные за период	6 996 676	1 400 967	8 397 643
Проценты капитализированные	1 235 434	-	1 235 434
Проценты выплаченные	(6 138 019)	(1 400 967)	(7 538 986)
Новые договоры аренды	-	1 375 484	1 375 484
Приобретение дочерней компании	1 707 522	-	1 707 522
На 31 декабря 2018 года	127 268 455	12 200 859	139 469 314
Полученные денежные средства	20 344 013	-	20 344 013
Применение МСФО 16	-	2 296 842	2 296 842
Выплаченные денежные средства	(34 066 439)	(3 020 415)	(37 086 854)
Курсовые разницы	(9 250 402)	(992 756)	(10 243 158)
Проценты начисленные за период	6 841 200	1 311 783	8 152 983
Проценты капитализированные	1 283 032	-	1 283 032
Проценты выплаченные	(5 596 987)	(1 311 783)	(6 908 770)
Новые договоры аренды	-	2 017 311	2 017 311
Пересмотр условий текущих договоров	-	(126 927)	(126 927)
На 31 декабря 2019 года	106 822 872	12 374 914	119 197 786

(b) Обеспечение

На 31 декабря 2019 года основные средства в залоге по обеспеченным банковским кредитам составляли 3 519 714 тыс. руб. (на 31 декабря 2018: 2 139 584 тыс. руб.).

Также банковские кредиты обеспечены залогом прав на получение будущей выручки (право требования по договору поставки воздушных судов типа МС-21) и государственной гарантией в размере 10 119 420 тыс. руб. (2018 год: 11 322 426 тыс. руб.).

(с) Условия и график выплат

Тыс. руб.	Номинальная % ставка	Год погашения	Номинальная стоимость 2019	Балансовая стоимость 2019	Номинальная стоимость 2018	Балансовая стоимость 2018
Обеспеченные банковские кредиты:						
В рублях	10%	2021	1 117 779	1 126 724	1 397 224	1 401 539
В долл. США	6,5%	2022-2023	18 023 877	17 907 570	20 226 404	20 070 072
Необеспеченные банковские кредиты:						
В рублях	7,7%-11,9%	2019-2025	21 250 454	21 358 917	27 634 419	27 637 201
В долл. США	2,6-7,3%	2019-2024	31 473 754	31 180 451	39 298 523	38 836 084
В евро	1,15-4,25%	2019-2024	5 112 148	5 115 754	7 548 748	7 560 109
Необеспеченные облигации:						
В рублях	9%	2023	2 061 421	2 086 297	2 061 421	2 085 787
Обязательства по аренде	5%-14%	2019-2025	12 374 914	12 374 914	12 200 859	12 200 859
Прочие займы (руб.)	7,3%	2019-2020	10 948 000	10 799 170	12 729 861	11 852 023
Прочие займы (долл.США)	9,1%	2020	17 227 360	17 247 989	19 332 550	17 825 640
Итого процентные обязательства			119 589 707	119 197 786	142 430 009	139 469 314

(d) Выплаты по арендным обязательствам:

Тыс. руб.	Будущие арендные 2019	Проценты 2019	Текущая величина арендных платежей 2019	Будущие арендные платежи 2018	Проценты 2018	Текущая величина арендных платежей 2018
Менее 1 года	3 979 497	927 733	3 051 764	3 560 366	978 565	2 581 801
От 1 до 8 лет	10 675 737	1 352 587	9 323 150	11 484 725	1 865 666	9 619 058
	14 655 234	2 280 320	12 374 914	15 045 091	2 844 231	12 200 859

Более подробная информация о подверженности Группы процентному и валютному риску приведена в примечании 26.

(e) Нарушение кредитных соглашений с банками

На 31 декабря 2019 года Группа нарушила ряд условий кредитных соглашений по операционным показателям реализации программы МС-21, а также соотношение Долг/ЕВITDA, рассчитанного на основании годовой отчетности по МСФО за 2019 год. Поскольку с банками-кредиторами, являющимися связанными сторонами, были достигнуты соглашения о неприменении права требования досрочного погашения кредитных линий, данные кредитные линии не были реклассифицированы в краткосрочные кредиты.

23 Кредиторская задолженность

Тыс. руб.	2019	2018
<i>Долгосрочная</i>		
Авансы от покупателей	1 751 315	1 751 315
Задолженность по акциям	16 952 004	22 652 180
	18 703 319	24 403 495
<i>Краткосрочная</i>		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	15 110 186	14 553 562
Начисленные расходы	3 024 969	1 473 440
Авансы от покупателей	9 129 098	14 367 799
Прочие налоги	1 755 020	1 973 479
Задолженность по акциям материнской компанией	1 114 716	1 114 716
Прочие обязательства	1 047 233	1 229 355
	31 181 222	34 712 351

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности, относящимся к торговым обязательствам, раскрыта в примечании 26.

24 Вознаграждения работникам

У Группы существуют обязательства пенсионного плана перед сотрудниками с большим стажем работы. В соответствии с условиями пенсионного плана, Группа производит единовременную выплату при выходе работника на пенсию и ежеквартальную выплату пособия, которое зависит от стажа работы сотрудника.

(a) Движение обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами

Тыс. руб.	2019	2018
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	839 522	835 537
Пособия, выплаченные в соответствии с планом	(153 226)	(63 200)
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	68 900	69 698
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в прошлом периоде	20 176	(391 712)
Расходы по процентам	73 049	73 631
Актуарная прибыль и убыток	205 700	315 568
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	1 054 121	839 522

(b) Актуарные допущения

Следующие основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины).

	2019	2018
Ставка дисконтирования на 31 декабря	6,5%	8,7%
Увеличение заработной платы в будущем	4,1%	4,2%

Увеличение пенсий в будущем 4,1% 4,2%

Расчет обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами зависит от показателей предполагаемой смертности. Информация о предполагаемой смертности основана на изданной статистике и таблице смертности РФ за 2019 год. Эта таблица в дальнейшем корректировалась для учета увеличения продолжительности жизни пенсионеров в будущем. Размер коэффициента увеличения продолжительности жизни составил 0,8.

С 1 января 2019 года в соответствии с Федеральным законом от 3 октября 2019 года №350-ФЗ происходит поэтапное повышение пенсионного возраста. Повышение пенсионного возраста предполагает увеличение его к 2023 году до: для мужчин – 65 лет, для женщин – 60 лет. Возраст выхода на пенсию рассчитывался по каждому работнику в зависимости от пола и года его рождения. При этом средний возраст выхода на пенсию принимался равным большему из исторического возраста выхода на пенсию (для мужчин – 63 года, для женщин – 58 лет) и пенсионным возрастом в соответствии с Федеральным законом №350-ФЗ.

(с) Анализ чувствительности основных актуарных допущений

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

Тыс. руб.	Влияние на приведенную стоимость обязательств	
	2019	2018
Ставка дисконтирования:		
увеличение на 1%	(98 024)	(65 044)
уменьшение на 1%	120 608	77 912
Увеличение заработной платы и пенсий в будущем:		
увеличение на 1%	122 398	80 608
уменьшение на 1%	(100 937)	(68 054)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря	1 054 121	839 522

25 Резервы

Тыс. руб.	Гарантийный резерв	Резерв по незакрытым судам	Итого
<i>На 1 января 2018 года</i>	852 598	1 089 411	1 942 009
Резервы, созданные за период	602 312	-	602 312
Резервы, использованные за период	(647 024)	-	(647 024)
Восстановление неиспользованного резерва	-	(1 089 411)	(1 089 411)
<i>На 31 декабря 2018 года</i>	807 886	-	807 886
Резервы, созданные за период	614 312	157 200	771 512
Резервы, использованные за период	(548 310)	-	(548 310)
<i>На 31 декабря 2019 года</i>	873 888	157 200	1 031 088

Как правило, при продаже самолетов предоставляется гарантия сроком на 12-18 месяцев, которая покрывает системы, комплектующие, оборудование и программное обеспечение, изготовленные Группой в соответствии с договорными спецификациями. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак.

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

26 Финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Группа подвержена кредитному, валютному риску и риску изменения процентной ставки.

(а) Кредитный риск

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

Тыс. руб.	2019	2018
Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости	1 249 432	5 754 756
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	241 756	241 633
Дебиторская задолженность	11 697 277	26 511 096
Активы по договору/начисленный доход	1 839 166	1 650 645
Прочая дебиторская задолженность	1 913 984	1 820 995
Денежные средства и их эквиваленты	14 386 451	25 654 059
	31 328 066	61 633 184

Группа осуществляет проверку и оценку качества дебиторской задолженности, включая суммы к получению по незавершенным договорам, признаваемым в течении времени. На 31 декабря 2019 года примерно 8,5% всей дебиторской задолженности относилось к связанной стороне, находящейся под общим контролем с Группой (2018: приблизительно 32% всей дебиторской задолженности относилось к связанной стороне, находящейся под общим контролем с Группой).

(b) Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

Тыс. руб.	Общая балансовая стоимость 2019	Обесценение 2019	Общая балансовая стоимость 2018	Обесценение 2018
Срок платежа не наступил	11 035 753	-	26 511 096	-
Просроченная задолженность до 365 дней	661 524	-	-	-
Просроченная сроком более 1 года	573 724	(573 724)	375 690	(375 690)
	12 271 001	(573 724)	26 886 786	(375 690)

Движение по резерву под обесценение торговой дебиторской задолженности в течение года было следующим:

Тыс. руб.	2019	2018
Сальдо на 1 января	375 690	169 783
Резерв, созданный в течение года	214 445	205 907
Резерв, использованный в течение года	(16 411)	-
Сальдо на 31 декабря	573 724	375 690

Исходя из прошлого опыта, Группа считает, что в отношении текущей торговой задолженности и просроченной до 360 дней не требуется создавать резерв под её обесценение.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, создается в случае, если Группа не убеждена, что сумма долга может быть возмещена. В этом случае сумма долга списывается против стоимости финансовых активов. На 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года Группа не имела совместного резерва под обесценение дебиторской задолженности и под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения.

(с) Риск ликвидности

Договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая предполагаемые платежи по процентам и исключая влияние взаимозачетов:

31 декабря 2019

Тыс. руб.	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки</u>	<u>12 месяцев и менее</u>	<u>2-3 года</u>	<u>4-5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>
Обеспеченные банковские кредиты	19 034 294	23 951 667	2 102 825	2 642 148	19 206 694	-
Необеспеченные банковские кредиты	57 655 122	68 009 784	21 272 971	28 799 163	15 848 444	2 089 206
Необеспеченные облигации	2 086 297	2 801 553	185 033	370 066	2 246 454	-
Обязательства по аренде	12 374 914	14 655 234	3 979 497	6 937 238	3 544 222	194 277
Прочие займы	28 047 159	28 175 360	28 175 360	-	-	-
Кредиторская и прочая задолженность	39 004 128	44 704 304	22 052 124	11 326 090	11 326 090	-
	<u>158 201 914</u>	<u>182 297 902</u>	<u>77 767 810</u>	<u>50 074 705</u>	<u>52 171 904</u>	<u>2 283 483</u>

31 декабря 2018

Тыс. руб.	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки</u>	<u>12 месяцев и менее</u>	<u>2-3 года</u>	<u>4-5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>
Обеспеченные банковские кредиты	21 471 611	28 440 144	2 004 983	3 566 686	22 868 475	-
Необеспеченные банковские кредиты	74 033 394	85 774 779	31 970 797	27 294 549	25 035 641	1 473 792
Необеспеченные облигации	2 085 787	2 986 586	185 033	370 066	2 431 487	-
Обязательства по аренде	12 200 859	15 045 091	3 560 366	6 068 124	4 738 422	678 179
Прочие займы	29 677 663	32 133 442	21 185 442	10 948 000	-	-
Кредиторская и прочая задолженность	42 996 732	42 996 732	20 344 552	2 265 218	20 386 962	-
	<u>182 466 046</u>	<u>207 376 774</u>	<u>79 251 173</u>	<u>50 512 643</u>	<u>75 460 987</u>	<u>2 151 971</u>

(d) Валютный риск

Подверженность Группы валютным рискам, определенная исходя из номинальных сумм:

Тыс. руб.	31 декабря 2019			31 декабря 2018		
	Долл. США	Рубли*	Евро	Долл. США	Рубли*	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	220 248	14 086 853	79 350	11 564 165	10 808 227	3 281 667
Дебиторская задолженность	4 322 100	7 023 700	351 477	10 461 025	7 874 205	8 175 866
Прочая дебиторская задолженность	-	1 913 984	-	-	1 820 995	-
Незавершенные строительные договоры	176 165	1 663 001	-	-	1 650 645	-
Обеспеченные банковские кредиты	(17 907 570)	(1 126 724)	-	(20 070 072)	(1 401 539)	-
Необеспеченные банковские кредиты	(31 180 451)	(21 358 917)	(5 115 754)	(38 846 084)	(27 627 201)	(7 560 109)
Необеспеченные облигации	-	(2 086 297)	-	-	(2 085 787)	-
Обязательства по аренде	(7 393 777)	(3 669 710)	(1 311 427)	(9 909 414)	(2 177 438)	(114 007)
Прочие займы	(17 247 989)	(10 799 170)	-	(17 825 640)	(11 852 023)	-
Кредиторская торговая и прочая задолженности	(5 726 807)	(29 224 878)	(4 052 443)	(7 525 452)	(34 819 802)	(651 478)
Чистая подверженность риску	(74 738 081)	(43 578 158)	(10 048 797)	(72 151 472)	(57 809 718)	3 131 939

*Остатки в рублях представлены для общей информации.

Значимые валютные курсы, применяемые в течение года следующие:

руб.	Средний курс		Курс на последнюю дату отчетного периода	
	2019	2018	2019	2018
долл. США	64,7362	62,7075	61,9057	69,4706
Евро	72,5021	73,9546	69,8997	79,4605

(e) Анализ чувствительности

10% укрепление курса рубля по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2019 года увеличило бы собственный капитал и величину прибыли/убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными. Показатели 2018 года анализировались на тех же принципах.

Тыс. руб.	Капитал/ Прибыль или убытки	
	2019	2018
Доллары	5 435 497	5 247 380
Евро	730 822	(227 777)

Ослабление курса рубля на 10% по отношению к указанным валютам оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку, влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(f) Процентный риск

(i) Структура

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

Тыс. руб.	2019	2018
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	1 311 579	9 477 884
Финансовые обязательства	(119 197 786)	(139 469 314)
Сальдо на 31 декабря	(117 886 207)	(129 991 430)

Увеличение процентной ставки на 1% привело бы к увеличению убытка Группы на (1 178 862) тыс. руб. (2018 год - на 129 991 тыс. руб.). Уменьшение процентной ставки на 1% оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку, влияние. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

(ii) Анализ чувствительности справедливой стоимости применительно к инструментам с фиксированной ставкой процента

Группа не имеет никаких финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и Группа не имеет производных инструментов, учитываемых в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования по справедливой стоимости. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не влияет на показатели капитала или чистой прибыли за период.

(iii) Анализ чувствительности потоков денежных средств применительно к инструментам с переменной ставкой процента

Изменение процентной ставки на 100 базисных пунктов не привело к увеличению убытка за отчетный период (2018: ноль). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(g) Справедливая стоимость и её иерархия

Следующая таблица представляет балансовую и справедливую стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, включая их уровень в иерархии справедливой стоимости. Она не включает информацию о справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, если балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости:

31 декабря 2019 года

Тыс. руб.	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Необеспеченные облигации	2 086 297	2 068 223	-	-	2 068 223

31 декабря 2018 года

Тыс. руб.	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Необеспеченные облигации	2 085 787	2 068 224	-	-	2 068 224

27 Обязательства капитального характера

(a) Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере приблизительно 8 009 090 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 19 433 471 тыс. руб.), включая 6 968 217 тыс. руб. обязательства в отношении НИОКР (31 декабря 2018 года: 15 043 027 тыс. руб.).

28 Условные обязательства

(a) Страхование

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

(b) Условные обязательства налогового характера

Российская налоговая система является достаточно новой и характеризуется частыми изменениями в законодательстве, нормативных документах и решениях судов, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций разными налоговыми органами. Налоги являются объектом проверки и исследования для ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. Налоговый период открыт для проверки налоговыми органами в течение трех последовательных календарных лет; тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым дольше. Недавние события в Российской Федерации показывают, что налоговые органы занимают более свободное положение в их интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства делают уровень налоговых рисков в Российской Федерации выше, чем в других странах. Руководство полагает, что в отчетности должным образом учтены все налоговые обязательства, в соответствии с интерпретацией налогового законодательства. Тем не менее, уполномоченные органы могут иначе трактовать законодательство, и возможные последствия могут быть существенными.

(c) Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа предоставила поручительство за АО «ВЭБ-лизинг» перед Внешэкономбанком по кредитному договору в размере 2 971 474 тыс. руб. (48 млн. долл. США.) со сроком погашения 20 мая 2024 года для осуществления сделки по приобретению оборудования (на 31 декабря 2018 года - 3 334 589 тыс. руб. (48 млн. долл. США)).

(d) Условные обязательства экологического характера

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

29 Операции со связанными сторонами

(a) Контроль группы

Сведения не раскрываются в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 04.04.2019 № 400, от 09.04.2019 № 416.

Сведения не раскрываются в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 04.04.2019 № 400, от 09.04.2019 № 416.

(b) **Операции с руководством**

(i) **Выплаты ключевому руководству**

Ключевые руководители получили следующие выплаты в течение года, которые включены в затраты на персонал (Примечание 8):

Тыс. руб.	2019	2018
Заработная плата	524 429	615 267
Обязательные социальные отчисления	93 878	114 557
	618 307	729 824

(c) **Операции с компаниями, связанными с государством**

Сведения не раскрываются в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 04.04.2019 № 400, от 09.04.2019 № 416.

Сведения не раскрываются в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 04.04.2019 № 400, от 09.04.2019 № 416.

30 Существенные дочерние компании

Сведения не раскрываются в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 04.04.2019 № 400, от 09.04.2019 № 416.

31 Неконтролирующая доля участия (НДУ)

31 декабря 2019 года

Сведения не раскрываются в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 04.04.2019 № 400, от 09.04.2019 № 416.

Тыс. руб.					Прочие	Итого
Процент НДУ	24,54%	3,05%	41,8%	12,67%	-	-
Внеоборотные активы	3 321 596	6 072 001	1 910 475	1 459 886	-	-
Текущие активы	1 691 190	3 793 587	1 379 757	723 826	-	-
Долгосрочные обязательства	(1 602 954)	(54 109)	(176 532)	(119 764)	-	-
Краткосрочные обязательства	(774 928)	(9 045 371)	(3 883 357)	(2 405 543)	-	-
Чистые активы/(обязательства)	2 634 904	766 108	(769 657)	(341 595)	-	-
Балансовая стоимость НДУ	646 605	23 366	(321 717)	(43 280)	(48 127)	256 847
Выручка	2 141 508	3 419 867	1 324 629	772 936	-	-
Прибыль/(убыток)	74 289	134 213	(25 723)	(87 356)	-	-
Прочий совокупный доход/(расход)	(38 078)	(5 283)	-	-	-	-
Общий совокупный доход/(расход)	36 211	128 930	(25 723)	(87 356)	-	-
Прибыль/ (убыток), относящаяся к НДУ	18 231	(4 093)	(10 752)	(11 066)	(3 140)	(10 820)
Прочий совокупный доход/(расход), относящийся к НДУ	(9 345)	8 025	-	-	(17 904)	(19 224)
Денежный поток от операционной деятельности	78 406	(364 530)	(320 657)	(24 062)	-	-
Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(3 806)	(690 456)	(50 511)	(2 052)	-	-
Денежный поток от финансовой деятельности	(25 183)	1 589 599	403 919	89 197	-	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	49 417	534 613	32 751	63 083	-	-

31 декабря 2018 года

Сведения не раскрываются в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 04.04.2019 № 400, от 09.04.2019 № 416.

Тыс. руб.					Прочие	Итого
Процент НДС	24,54%	3,05%	42%	13%	-	
Внеоборотные активы	3 163 428	1 128 692	1 969 905	1 512 133	-	
Текущие активы	1 571 409	7 415 058	979 125	755 925	-	
Долгосрочные обязательства	(1 301 359)	(4 391 145)	(2 372 978)	(1 815 562)	-	
Краткосрочные обязательства	(834 785)	(3 515 427)	(1 319 986)	(706 735)	-	
Чистые активы/(обязательства)	2 598 693	637 178	(743 934)	(254 239)	-	
Балансовая стоимость НДС	637 719	19 434	(310 964)	(32 212)	(27 085)	286 892
Выручка	1 915 770	1 505 144	620 210	122 234	-	-
Прибыль/(убыток)	152 492	(106 087)	(162 600)	(131 302)	-	-
Прочий совокупный доход/(расход)	(31 610)	743 265	(581 334)	(122 937)	-	-
Общий совокупный доход	120 882	637 178	(743 934)	(254 239)	-	-
Прибыль/ (убыток), относящаяся к НДС	37 422	(3 236)	(72 289)	(17 578)	1 131	(54 550)
Прочий совокупный доход/(расход), относящийся к НДС	(7 758)	22 670	(238 675)	(14 634)	(30 317)	(268 714)
Денежный поток от операционной деятельности	354 471	2 258 225	84 576	(117 966)		
Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(189 393)	(3 346 896)	(80 659)	27 853		
Денежный поток от финансовой деятельности	(115 056)	784 355	185 974	37 208		
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	50 022	(304 316)	189 891	(52 905)		

32 Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря 2019 года в консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия включена компания

Тыс. руб.	2019	2018
По состоянию на 31 декабря		
Доли участия	49,99%	49,99%
Внеоборотные активы	-	67 856 000
Текущие активы	84 678 000	84 597 000
Долгосрочные обязательства	(7 139 000)	(30 223 000)
Краткосрочные обязательства	(98 682 000)	(67 001 000)
Чистые активы (100%)	(21 143 000)	55 229 000
Доля группы в чистых активах	(10 571 500)	27 614 500
За период, закончившийся 31 декабря		
Выручка	23 139 000	44 825 000
Убыток от обесценения	(64 951 000)	-
Чистый убыток	(76 372 000)	(6 732 000)
Прочий совокупный убыток	-	(4 000)
Итого совокупный убыток	(76 372 000)	(6 736 000)
Доля группы в совокупном убытке (с учетом стоимости инвестиции)	(22 652 180)	-

Сведения не раскрываются в соответствии с Постановлениями Правительства РФ от 04.04.2019 № 400, от 09.04.2019 № 416.

33 События после отчетной даты

- В феврале 2020 года в соответствии с решением Собрания акционеров от 28 июня 2019 года была проведена реорганизация Компании в форме присоединения к ней АО «ГСС», ООО «ОАК – Центр Комплексования» и АО «НГТ», которые стали филиалами Компании. Эмиссия была зарегистрирована 23 марта 2020 года. В ходе эмиссии было размещено 752 713 312 штук. Присоединение будет отражено в отчетности в качестве сделки под общим контролем. На дату присоединения стоимость активов и обязательств присоединяемых компаний уточняется. Присоединение было проведено в рамках создания дивизиона гражданской авиации.

- В начале 2020 года произошли серьезные изменения на глобальных рынках, связанные с эпидемией коронавируса. В совокупности с другими экономическими факторами это привело к значительному снижению цены на нефть и биржевых показателей, а также к ослаблению курса рубля. Правительство Российской Федерации разработало и осуществляет реализацию комплекса ограничительных и иных мер против распространения коронавируса на территории РФ, в том числе включающих в себя установление нерабочих дней, в результате чего деятельность дочерних организаций Группы была ограничена (приостановлена). Эффект воздействия коронавируса на будущие результаты Группы оценить не предоставляется возможным и будет зависеть от развития ситуации по распространению коронавируса и эффективности мер по борьбе с ним. В настоящее время руководство Группы анализирует влияние распространения коронавируса на консолидированную финансовую отчетность.
- Группа привлекала и погашала кредиты и займы в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности.