

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПЕРМСКАЯ НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ
ПРИБОРОСТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ»**

Консолидированная финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
с аудиторским заключением независимого аудитора*

Содержание**Аудиторское заключение независимого аудитора****Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	14
2. Основа подготовки отчетности	14
3. Основные положения учетной политики	14
4. Существенные учетные суждения и оценки	23
5. Первое применение МСФО	23
6. Информация по сегментам	24
7. Денежные средства и краткосрочные депозиты	25
8. Прочие оборотные финансовые активы	25
9. Предоплаты	25
10. Торговая дебиторская задолженность	26
11. Запасы	26
12. Основные средства	26
13. Нематериальные активы	27
14. Инвестиционная недвижимость	27
15. Прочие внеоборотные финансовые активы	28
16. Процентные кредиты и займы	28
17. Оценочные обязательства	29
18. Государственные субсидии	29
19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
20. Прочие краткосрочные финансовые обязательства	29
21. Налогообложение	29
22. Собственный капитал	31
23. Договорные и условные обязательства	32
24. Себестоимость	32
25. Административные расходы	33
26. Затраты по финансированию	33
27. Финансовый доход	33
28. Прочие операционные доходы	33
29. Прочие операционные расходы	33
30. Прочие доходы за вычетом прочих расходов	33
31. Управление рисками	34
32. Оценка справедливой стоимости	35
33. Раскрытие информации о связанных сторонах	36
34. Дочерние организации	37
35. Инвестиции в ассоциированные организации	37
36. Доля в прибыли ассоциированной организации	37
37. Прибыль на акцию	37
38. События после отчетной даты	37

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО "ПНППК"

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ПНППК» (Организация) (ОГРН 1025900906349, адрес: 614990, г. Пермь, ул. 25 Октября, 106) 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 об изменениях в собственном 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	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Запасы	
На 31 декабря 2019 года совокупная	Наши аудиторские процедуры включали

балансовая стоимость запасов Группы составляла 2 955 249 тыс. руб. Это значимый актив в балансе Группы, на который приходится 29 % общей стоимости активов. Аудируемое лицо имеет существенные остатки запасов (в том числе незавершенного производства) ввиду их невысокой оборачиваемости. Часть запасов могут с течением времени обесцениваться, и, следовательно, существует риск искажения информации о запасах, представленной в консолидированной финансовой отчетности.

Информация о запасах раскрыта Обществом в Примечании 11 консолидированной финансовой отчетности.

тестирование соответствия начальных остатков; тестирование соответствия остатков аналитического и синтетического учета и бухгалтерской отчетности; тестирование применяемого порядка приобретения материалов; тестирование методики учета товаров, готовой продукции и незавершенного производства; тестирование обоснованности расчета резерва под обесценение материальных ценностей.

Мы проводили аудиторские процедуры, используя наше собственное понимание об оборачиваемости запасов и их возможном обесценении исходя из недавнего опыта.

Основные средства и инвестиционная недвижимость

На 31 декабря 2019 года совокупная балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости Группы составляла 3 194 741 тыс. руб. Это самый значимый актив на балансе Группы, на который приходится 31% общей стоимости активов.

В РПБУ компания использовала метод учета по первоначальной стоимости, за вычетом амортизации. В МСФО «здания и земля» оценивались по рыночной стоимости, на основе отчета оценщика.

После первоначального признания по первоначальной стоимости здания и земля отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в резерве по переоценке основных средств в составе прочего совокупного дохода, за исключением

Мы получили понимание процесса оценки. Мы получили отчеты об оценке объектов недвижимости проанализировали, был ли подход к их оценке пригоден для использования при определении балансовой стоимости объектов в консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством переоценки и оценки обесценения основных средств включали следующее:

- проверку методологии, примененной руководством Группы для определения переоцененной стоимости активов;
- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства;
- проверку на выборочной основе точности и уместности исходных данных, заложенных руководством в определение переоцененной стоимости активов;
- проверку на выборочной основе математической точности финансовых моделей, использованных руководством для переоценки основных средств;
- рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений;
- получение и анализ письменных заявлений руководства.

сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо прироста стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Компания воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий и земли, находящихся в собственности Компании. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки – 31 декабря 2019, 2018 и 2017 г.

Мы считали, что оценка имеет большое значение для аудита, поскольку определение справедливой стоимости требует значительных суждений руководства и привлечения внешних экспертов по оценке.

Поскольку оценка является сложной мы рассматриваем оценку недвижимости и земли в качестве ключевого вопроса аудита.

Раскрытие информации о справедливой

По результатам вышеуказанных процедур, мы полагаем, что основные допущения, использованные руководством, являются приемлемыми для целей подготовки прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Текущие оценки руководства Группы в отношении переоценки основных средств и оценки обесценения при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, могут претерпеть изменения с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными.

Мы отмечаем, что использованные руководством финансовые модели являются в значительной степени чувствительными к изменениям основных допущений. Можно обоснованно предположить, что фактические показатели окажутся отличными от сделанных допущений, и соответственно, в будущем могут возникнуть как дальнейшая дооценка стоимости основных средств, так и убытки от обесценения.

стоимости инвестиционной недвижимости включено в Примечание 3,5,12,14,32 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет ПАО "ПНППК" за 2019 год, но не содержит консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

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

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

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

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

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

Н.А. Деева

Аудиторская организация:
ООО "Информ-Налогконсалтинг",
ОГРН 1065902019688,
614007, г. Пермь, ул. Максима Горького, д.65а,
член СРО ААС, ОРНЗ 12006114208

«24» июля 2020

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 г.

(в тысячах российских рублей)

		2019 г.	2018 г.	На 1 января 2018 г.
	Прим.			
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	3,123,976	3,059,775	3,271,211
Инвестиционная недвижимость	14	70,765	68,770	70,534
Нематериальные активы	13	772,233	650,681	548,908
Инвестиции в ассоциированные организации		12,400	368,130	313,853
Прочие внеоборотные финансовые активы	15	60,917	-	-
Отложенные налоговые активы	21	56,987	50,180	40,892
Оборотные активы				
Запасы	11	2,955,249	3,260,357	3,602,168
Торговая дебиторская задолженность	19	1,518,786	1,366,667	825,446
Предоплаты	9	301,245	127,225	216,725
Прочие оборотные финансовые активы	8	214,741	13,127	95,478
Денежные средства и краткосрочные депозиты	7	1,075,768	741,725	1,083,776
Прочие нефинансовые активы		15,458	3,161	18,248
Итого активы		10,178,524	9,709,798	10,087,240
Собственный капитал и обязательства				
Собственный капитал				
Выпущенный капитал	22	504	504	504
Нераспределенная прибыль		4,980,924	4,868,008	5,226,257
Прочие компоненты собственного капитала		644,744	346,469	115
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской организации		5,626,172	5,214,981	5,226,876
Неконтролирующие доли участия		15,383	12,040	4,905
Итого собственный капитал		5,641,555	5,227,021	5,231,781
Долгосрочные обязательства				
Процентные кредиты и займы	16	1,859,307	522,111	1,971,945
Оценочные обязательства	17	64,307	47,636	82,932
Государственные субсидии	18	291,616	105,808	125,982
Отложенные налоговые обязательства	21	298,015	325,788	356,615
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	1,489,833	1,392,261	1,883,696
Процентные кредиты и займы	16	414,549	1,989,440	348,367
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	20	88,150	65,488	33,574
Государственные субсидии	18	31,192	34,243	52,347
Итого обязательства		4,536,969	4,482,776	4,855,458
Итого собственный капитал и обязательства		10,178,524	9,709,798	10,087,240

Подписано и утверждено к выпуску от Руководства компании.

А.Г. Андреев

Генеральный директор

И.М. Ковальчук

Главный бухгалтер

20 июля 2020 г.

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах российских рублей)

		2019 г.	2018 г.
	Прим.		
Выручка по договорам с покупателями	6	5,310,328	5,348,827
Доход от аренды	14	29,884	32,115
Выручка		5,340,212	5,380,942
Себестоимость продаж	24	-3,951,312	-4,245,325
Валовая прибыль		1,388,900	1,135,617
Прочие операционные доходы.	28	97,266	59,516
Расходы на продажу и распространение		-104,253	-74,910
Административные расходы	25	-912,451	-951,429
Прочие операционные расходы	29	-116,140	-77,873
Операционная прибыль		353,322	90,921
Затраты по финансированию	26	-320,805	-282,722
Финансовый доход	27	17,045	15,015
Курсовые разницы		-55,282	57,290
Доля в прибыли ассоциированной организации и совместного предприятия	36	632,504	65,191
Прочие доходы за вычетом прочих расходов	30	-179,247	-176,323
Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности		447,537	-230,628
Расход по налогу на прибыль	21	59,858	28,146
Прибыль (убыток) за год		507,396	-202,482
Прибыль, приходящаяся на: акционеров материнской организации		504,958	-209,939
неконтролирующие доли участия		2,439	7,456
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		-	-
Переоценка зданий		368,856	414,795
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	21	-70,658	-68,441
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		298,198	346,354
Итого совокупный доход за год		805,595	143,871
Приходящийся на: акционеров		803,156	136,415
неконтролирующие доли участия		2,439	7,456

Подписано и утверждено к выпуску от Руководства компании.

А.Г. Андреев

Генеральный директор

И.М. Ковальчук

Главный бухгалтер

20 июля 2020 г

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей
консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в тысячах российских рублей)

Приходится на акционеров материнской организации

	Выпущенный капитал	Прочие компонент ы собственн ого капитала	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтро- лирующи е доли участия	Итого собствен- ный капитал
На 1 января 2018 г.	504	115	5,226,257	5,226,876	4,905	5,231,781
Прибыль за период			-209,939	-209,939	7,456	-202,482
Прочий совокупный доход		346,354		346,354		346,354
Итого совокупный доход		346,354	-209,939	136,415	7,456	143,871
Изменение долей участия в дочерних обществах			322	322	-322	-
Дивиденды, выплаченные денежными средствами		-	-148,632	-148,632	-	-148,632
На 31 декабря 2018 г.	504	346,469	4,868,008	5,214,981	12 040	5,227,021
На 1 января 2019 г.	504	346,469	4,868,008	5,214,981	12 040	5,227,021
Прибыль за период			504,958	504,958	2,439	507,396
Прочий совокупный доход		298,275		298,275		298,275
Итого совокупный доход		298,275	504,958	803,233	2,439	805,671
Изменение долей участия в дочерних обществах		-	904	904	-904	-
Дивиденды, выплаченные денежными средствами			-391,137	-391,137	-	-391,137
На 31 декабря 2019 г.	504	644,744	4,982,733	5,627,076	15,383	5,641,555

Подписано и утверждено к выпуску от Руководства компании.

А.Г. Андреев

Генеральный директор

И.М. Ковальчук

Главный бухгалтер

20 июля 2020 г

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах российских рублей)

	2019	2018
Операционная деятельность		
Поступление денежных средств		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	5,290,882	4,174,065
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	30,462	34,694
государственные субсидии	38,905	17,549
прочие поступления	30,329	33,873
Отток денежных средств		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	-2,283,553	-1,858,997
в связи с оплатой труда работников	-2,052,680	-2,014,673
процентов по долговым обязательствам	-169,810	-153,263
налога на прибыль организаций	-43,442	-22,320
иных налогов и сборов (кроме налога на прибыль, НДС и НДФЛ)	-31,809	-33,999
прочие платежи	-90,106	-93,449
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	719,178	83,480
Инвестиционная деятельность		
Поступление денежных средств		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	24,975	4,697
от продажи акций других организаций (долей участия)	780,003	10,006
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг	182,033	100,030
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг зависимых организаций	15,030	-
Отток денежных средств		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	-499,707	-462,370
в связи с приобретением акций дочерних и зависимых организаций (долей участия)	-23	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	-33,100	-8,658
в связи с приобретением долговых ценных бумаг, предоставление займов зависимым организациям	-19,815	-30,039
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	-17,242	-17,670
размещение депозитов	-1,400	-
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	430,754	-404,004

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в тысячах российских рублей)

Финансовая деятельность

Поступление денежных средств		
получение кредитов и займов	2,041,678	1,298,551
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	249,969	-
Отток денежных средств		
дивиденды	-376,138	-142,765
возврат кредитов и займов	-2,506,229	-1,053,856
уплата лизинговых платежей (платежи по договору финансовой аренды)	-31,293	-50,269
погашение векселей	-139,242	-129,252
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	-761,255	-77,591
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	388,677	-398,114
Чистая курсовая разница	-54,634	56,063
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	741,725	1,083,776
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	1,075,768	741,725

Подписано и утверждено к выпуску от Руководства компании.

А.Г. Андреев

Генеральный директор

И.М. Ковальчук

Главный бухгалтер

20 июля 2020 г

1. Описание деятельности

Публичное акционерное общество «Пермская научно-производственная приборостроительная компания» (ПАО «ПНППК») (далее по тексту – «Компания») является материнской организацией Группы. Компания была учреждена 12 апреля 1956 года под названием «Электроприборный завод». В 1993 году распоряжением Правительства РФ от 12.04.1993г. №592-р компания акционируется и становится открытым акционерным обществом «Пермская приборостроительная компания». В 1997 году, компания получила аккредитацию как научная организация и стала именоваться «Пермская научно-производственная приборостроительная компания». Компания является юридическим лицом и действует на основании устава и законодательства РФ.

Основным видом деятельности Компании является разработка и изготовление изделий авиационной, ракетной, морской и наземной техники.

Информация в настоящем разделе ежеквартального отчета эмитента раскрыта с учетом ограничений, предусмотренных Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 года №400.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Компания впервые подготовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Компания применяет МСФО начиная с 1 января 2018 года, см. Примечание 5, в котором приведена информация о переходе Компании на МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

ПАО «ПНППК» и его дочерние организации обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РПБУ, с учетом корректировок и реклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Инвестиционная недвижимость, земля и здания оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 г. считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «*Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике*». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи собственного капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к исторической стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

3. Основные положения учетной политики

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Компании полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Компании подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- ▶ наличие у Компании возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Компании менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, предусмотренные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Компании.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Компании контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованные прибыли по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Компании.

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Основа консолидации (продолжение)

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтролирующих долей участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в собственном капитале; признает справедливую стоимость полученного возмещения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; реклассифицирует долю материнской организации в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединения бизнесов

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов приобретатель оценивает неконтролирующие доли участия в объекте приобретения, которые являются текущими долями владения, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Прочие компоненты неконтролирующих долей участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнесов ранее принадлежавшая приобретателю доля участия в объекте приобретения оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо в составе прочего совокупного дохода. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе собственного капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное возмещение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждую из единиц Компании, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной организации к указанным единицам. Если гудвил относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, в которых Компании, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Компании имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Компании или под совместным контролем Компании и других сторон. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Компании в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Компании в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Компании в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Компания не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Компания обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключаются в части, соответствующей доле Компании в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Объединения бизнесов

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Компании, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита. Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости. Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в консолидированном балансе, если их сумма существенна.

Консолидированный отчет о движении денежных средств составляется на основе кассового метода.

Финансовые активы

Компания признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения. При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

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

Компания должна классифицировать финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Однако Компания при первоначальном признании определенных инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному

усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

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

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть выданные займы, дебиторская задолженность, облигации и векселя третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше. Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента. При прекращении признания на балансе инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

По инвестициям в долевые инструменты (акции, паи и пр.), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки никогда не могут быть впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка за период. Компонент финансовых доходов в виде начисления процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов. Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки

Финансовые обязательства

Компания признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

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

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав прочих финансовых активов, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае дефолта; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть Компании схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

После первоначального признания по первоначальной стоимости здания и земля отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в резерве по переоценке основных средств в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

Ежегодный перенос сумм из резерва по переоценке основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	20-100
Машины и оборудование	5-72
Прочее оборудование	2- 30
Активы в форме права пользования	4-10

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их понесения и включаются в состав прочих операционных

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо прироста стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прочих доходов. Прибыли и убытки, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Группой соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если владелец занимает инвестиционную недвижимость, она реклассифицируется в категорию основных средств, а ее балансовая стоимость на дату реклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, затраты на разработки и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнесов, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 20 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Государственные субсидии

Компания признает субсидии на создание НИКОР, предоставляемые местными органами власти, когда существует достаточно оснований для того, чтобы считать, что Компания выполнит условия получения субсидий, и что они будут получены. Субсидии учитываются как доход, в момент амортизации соответствующего НИКОР.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Затраты по заимствованиям

Затраты по заимствованиям, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по заимствованиям относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по заимствованиям включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные организацией в связи с заемными средствами

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе собственного капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Компании основана на следующих операционных сегментах: производство навигационного оборудования, ремонт и прочие услуги, комбинат питания.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы, которые в основном представляют собой сырье и материалы, полуфабрикаты, готовая продукция учитываются по средневзвешенной стоимости в разрезе дочерних обществ, кроме случаев, когда их рыночная стоимость за вычетом расходов на продажу и предпродажную подготовку ниже балансовой стоимости. Стоимость материалов, которые используются в производстве, не снижается ниже первоначальной стоимости, если от реализации готовой продукции ожидается прибыль.

Признание выручки

Выручка признается, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Как правило, контроль переходит к покупателю в момент перехода права собственности, при условии, что цена контрактов фиксирована или существует возможность надежно ее определить, а получение суммы возмещения является реальным. Товары обычно считаются реализованными в момент перехода права собственности. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или ожидаемого вознаграждения, за вычетом торговых или оптовых скидок и возмещаемых налогов. Реализация вспомогательных услуг признается в момент оказания услуг при условии, что стоимость услуг может быть определена, и нет никаких существенных сомнений в возможности получения доходов.

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Гарантийные обязательства

Согласно действующему законодательству Группа предоставляет гарантии на проведение ремонта по устранению дефектов, которые существовали на момент продажи. Оценочные обязательства, связанные с такими гарантиями типа «гарантия-соответствие», признаются на момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Оценка затрат, связанных с гарантиями, пересматривается ежегодно.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2019 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2018 г.: 69,4706 рубля) и 69,3406 рубля за 1 евро (31 декабря 2018 г.: 79,4605 рубля).

Финансовая аренда

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2018 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Компания решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Компания также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16

У Компании имеются договоры аренды различных объектов основных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Компания классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Компании передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Прочих активов» и «Прочих обязательств» соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Компания использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Компания признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей или начисленных расходов, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные положения новой учетной политики

i. Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что а получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок. Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. В 2019 году Компания продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 17 на свою консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 г., но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- ▶ *отсутствия контроля в отношении другой организации в том случае, когда ей принадлежит больше половины прав голоса в другой организации;*
- ▶ *наличия контроля в отношении другой организации в том случае, когда ей принадлежит менее половины прав голоса в другой организации;*
- ▶ *отсутствия значительного влияния даже в том случае, если ей принадлежит 20 или более процентов прав голоса другой организации;*
- ▶ *наличия значительного влияния даже в том случае, если ей принадлежит менее 20 процентов прав голоса другой организации.*

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты).

5. Первое применение МСФО

(в тысячах российских рублей)	на 31 декабря 2019	на 31 декабря 2018	на 1 января 2018
Капитал РПБУ	4,863,939	4,189,746	4,027,200

№ Влияние изменения учетной политики:

1	Учет ассоциированной компании	12,400	343,063	286,225
2	Учет дочерних компаний	33,137	37,880	28,011
3	Влияние эффективной ставки процента	57,489	191,121	300,439
4	Госсубсидии	-	-	-29,264
5	Расходы на персонал	-4,274	-14,689	-33,550
6	Пересчет амортизации	-393,225	-449,801	-71,525
7	Переоценка основных средств	1,058,715	972,114	897,053
8	Учет финансовой аренды	8,901	14,201	24,321
9	Отложенные налоги	245,977	124,637	-10,987
10	Списание НИОКР	-241,504	-181,251	-186,141
	Капитал МСФО	5,641,555	5,227,021	5,231,781

(в тысячах российских рублей)	2019	2018
-------------------------------	-------------	-------------

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Прибыль РПБУ	1,077,483	367,862
<i>Влияние изменения учетной политики:</i>		
Учет ассоциированной компании	-348,294	46,833
Учет дочерних компаний	12,725	19,869
Доначисление расходов на персонал	-1,745	-8,392
Влияние эффективной ставки процента	-133,632	-109,318
Пересчет амортизации	-171,427	-633,239
Отложенные налоги	121,340	135,624
Прочие корректировки	-49,054	-21,721
Итого совокупной прибыли МСФО	507,396	-202,482

Основная часть корректировок связана с различиями между бухгалтерским учетом по РПБУ и по МСФО и относится к следующим статьям:

- 1) **Учет ассоциированных компаний.** В РПБУ учет инвестиций осуществляется по себестоимости приобретения. В МСФО балансовая стоимость рассчитана на основе метода долевого участия.
- 2) **Учет дочерних компаний.** В РПБУ учет дочерних компаний осуществляется по стоимости приобретения вклада. В МСФО данные инвестиции учтены методом консолидации.
- 3) **Расчет обязательств по эффективной ставке процента.** В РПБУ обязательства по кредитам и займам оцениваются по номинальной стоимости плюс накопленные проценты. В МСФО, суммы были скорректированы с учетом рыночной ставки процента.
- 4) **Учет госсубсидий.** В МСФО, компания ретроспективно скорректировала ошибки, выявленные в прошлых периодах на дату перехода на МСФО.
- 5) **Расходы на персонал.** В рамках перехода на МСФО выявлены расходы, отраженные кассовым методом, в МСФО отчетности суммы отнесены к корректному периоду.
- 6) **Пересчет амортизации.** В РПБУ амортизация основных средств рассчитывалась на основе исторической стоимости. На дату перехода в МСФО первоначальная стоимость активов была скорректирована до рыночной стоимости.
- 7) **Переоценка основных средств.** В РПБУ компания использовала метод учета по первоначальной стоимости, за вычетом амортизации. В МСФО «здания и земля» оценивались по рыночной стоимости, на основе отчета оценщика.
- 8) **Учет финансовой аренды.** Компания применила МСФО 16 «Аренда» на дату перехода на МСФО.
- 9) **Отложенные налоги.** Концепция отложенного налога в РПБУ аналогична концепции МСФО 12 «Налоги на прибыль». Сумма отложенного налога, отражаемая в данной консолидированной финансовой отчетности в основном, формируется за счет оценки налоговых последствий корректировок, сделанных к отчетностям обществ Группы в соответствии с РПБУ при приведении их в соответствие с величинами, отраженными в данной консолидированной финансовой отчетности
- 10) **Списание НИОКР.** На дату перехода на МСФО, были выявлены капитализированные расходы на стадии исследования. В соответствии с МСФО 39 «Нематериальные активы» данные суммы были списаны на расходы.

6. Информация по сегментам

В целях управления Компания выделяет три операционных сегментов исходя из видов продуктов и услуг:

Навигационное оборудование Производство навигационного оборудования

Ремонт и прочие услуги Предоставление не гарантийного ремонта и прочих услуг, связанных с навигационным оборудованием

Комбинат питания Оказание услуг, связанных с питанием сотрудников компании

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждой бизнес-единицы отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем прибыль или убыток в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже. Учет налогов на прибыль осуществляется на групповой основе, и они не распределяются между операционными сегментами.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

В таблицах ниже отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Компании:

Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Навигационное оборудование	Ремонт и прочие услуги	Комбинат питания	Итого по сегментам	Корректир овки и исключен ия	Консолиди ровано
Выручка						
Продажи внешним покупателям	4,982,776	481,211	21,075	5,485,063	-	5,485,063
Межсегментные продажи	174,735	-	-	174,735	-174,735	-

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Итого выручка	5,157,512	481,211	21,075	5,659,798	-174,735	5,310,328
Доходы/(расходы)						
Себестоимость	-3,748,210	-361,983	-15,854	-4,126,047	174,735	-3,951,312
Операционные расходы	-940,747	-90,853	-3,979	-1,035,578	-	-1,035,578
Прочие доходы/расходы	112,736	10,887	477	124,100	-	124,100
Прибыль сегмента	581,291	39,263	1,720	622,273	-174,735	447,538
Итого активы	9,260,214	892,975	39,109	10,192,298	-13,774	10,178,524
Итого обязательства	4,135,276	398,034	17,433	4,550,743	-13,774	4,536,969

Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Навигационное оборудование	Ремонт и прочие услуги	Комбинат питания	Итого по сегментам	Корректировки и исключения	Консолидировано
Выручка						
Продажи внешним покупателям	4,767,701	551,266	29,860	5,348,827	-	5,348,827
Межсегментные продажи	262,193	-	-	262,193	-262,193	-
Итого выручка	5,029,894	551,266	29,860	5,611,019	-262,193	5,348,827
Доходы/(расходы)						
Себестоимость	-4,017,796	-464,558	-25,163	-4,507,517	262,193	-4,245,325
Операционные расходы	-931,196	-107,670	-5,832	-1,044,697		-1,044,697
Прочие доходы/расходы	-290 103	2,286	-1,616	-257,318		-289,433
Прибыль сегмента	-209 201	-18,676	-2,751	-198,513	0	-230,628
Итого активы	8,754,569	1,000,720	54,205	9,809,494	-99,696	9,709,798
Итого обязательства	4,095,439	462,008	25,025	4,582,472	-99,696	4,482,776

7. Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Наличные денежные средства	1,359	141	136
Расчетные счета в рублях	409,233	258,753	421,672
Расчетные счета в валюте	437,950	469,964	283,243
Прочие специальные счета	778	365	811
Краткосрочные депозиты	226,448	12,502	377,914
Итого денежных средств и эквивалентов	1,075,768	741,725	1,083,776

Краткосрочные депозиты размещены на срок до 90 дней и являются процентными. Ставка размещения составляет от 4.96% до 7.55%.

8. Прочие оборотные финансовые активы

Прочие оборотные финансовые активы включают в себя следующие позиции:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Предоставленные займы	2,900	35,077	37,193
Резерв под займы выданные	-	-21,950	-21,950
Расчеты по операциям с долевыми инструментами	210,441	-	-
Депозиты более 90 дней	1,400	-	-
Требование по налогу на прибыль	-	-	80,235
Итого прочие оборотные финансовые активы	214,741	13,127	95,478

Информация в настоящем разделе ежеквартального отчета эмитента раскрыта с учетом ограничений, предусмотренных Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 года №400.

9. Предоплаты

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Авансы выданные	336,919	155,184	238,836
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-35,674	-27,959	-22,111
Итого предоплаты	301,245	127,225	216,725

Авансы выданные представляют собой в основном суммы, перечисленные поставщикам, связанным с производством навигационного оборудования.

10. Торговая дебиторская задолженность

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность покупателей	1,510,373	1,359,688	821,406
Расчеты с персоналом	119	1,159	72
Прочая дебиторская задолженность	8,294	5,820	3,968
Итого торговая дебиторская задолженность	1,518,786	1,366,667	825,446

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются, и она, как правило, погашается в течение 30-90 дней.

11. Запасы

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Сырье и материалы	943,936	994,085	1,142,170
Незавершенное производство	1,983,802	2,234,472	2,284,349
Готовая продукция	51,156	60,518	207,113
Резерв под снижение стоимости	-23,645	-28,718	-31,464
Итого запасы	2,955,249	3,260,357	3,602,168

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

(в тысячах российских рублей)	Здания и земля	Машины и оборудование	Прочее оборудование	Активы в форме права пользования	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная (условная) стоимость на 1 января 2018 года	1,618,058	2,480,533	228,842	176,700	396,761	4,900,894
Накопленная амортизация на 1 января 2018 года	-	-1,453,383	-138,766	-37,534	-	-1,629,683
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	1,618,058	1,027,150	90,076	139,166	396,761	3,271,211
Первоначальная стоимость						
Поступление основных средств за 2018 год	56,227	297,489	61,236	40,636	567,335	1,022,923
Переоценка	414,887	-	-	-	-	414,887
Выбытие (перевод) основных средств за 2018 год	-72,632	-6,428	-	-32,414	-568,661	-680,135
На 31 декабря 2018 года	2,016,539	2,771,595	290,078	184,922	395,435	5,658,568
Износ, амортизация						
Амортизация за 2018 год	-606,081	-311,790	-35,835	-37,650	-	-991,355
Переоценка	-	-	-	-	-	-
Выбытие	1,052	6,428	-	14,765	-	22,245
На 31 декабря 2018 года	-605,029	-1,758,745	-174,601	-60,418	-	-2,598,793
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	1,411,510	1,012,850	115,477	124,503	395,435	3,059,775

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Первоначальная стоимость						
Поступление основных средств за 2019 год	44,419	316,227	28,820	7,906	369,577	766,949
Переоценка	783,743	-	-	-	-	783,743
Выбытие (перевод) основных средств за 2019 год	-25,199	-24,370	-	-63,877	-398,252	-511,698
На 31 декабря 2019 года	2,819,502	3,063,452	318,898	128,951	366,760	6,697,563
Износ, амортизация						
Амортизация за 2019 год	-605,639	-349,343	-47,250	-67,485	-	-1,069,717
Переоценка	-	-	-	-	-	-
Выбытие	2,752	11,582	-	80,589	-	94,923
На 31 декабря 2019 года	-1,207,916	-2,096,506	-221,851	-47,314	-	-3,573,587
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	1,611,586	966,946	97,048	81,637	366,760	3,123,976

Компания воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий и земли, находящихся в собственности Компании. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки – 31 декабря 2019, 2018 и 2017 г. Более подробная информация о справедливой стоимости зданий раскрывается в Примечании 32.

13. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

(в тысячах российских рублей)	Патенты и лицензии	Затраты на разработки	Незавершенные работы по нематериальным активам	Итого
Первоначальная стоимость				
Поступление на 1 января 2018 года	40,629	206,563	379,403	626,595
Накопленная амортизация на 1 января 2018 года	-18,595	-59,090	-	-77,685
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	22,033	147,472	379,403	548,908
Первоначальная стоимость				
Поступление за 2018 год	36,978	87,940	159,444	284,362
Выбытие (перевод) за 2018 год	-	-	-124,917	-124,917
На 31 декабря 2018 года	77,606	294,502	413,930	786,039
Износ, амортизация				
Амортизация за 2018 год	-4,725	-52,947	-	-57,672
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	-23,320	-112,037	-	-135,357
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	54,286	182,465	413,930	650,681
Первоначальная стоимость				
Поступление за 2019 год	-	118,063	99,890	217,953
Выбытие (перевод) за 2019 год	-4,934	-	-118,063	-122,997
На 31 декабря 2019 года	72,672	519,817	395,757	988,246
Износ, амортизация				
Амортизация за 2019 год	-6,318	-74,338	-	-80,656
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 года	-29,638	-186,375	-	-216,013
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	43,034	333,442	395,757	772,233

14. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

Балансовая стоимость на 31 декабря 2017	70,534
Поступление за 2018 год	-
Выбытие за 2018 год	-
Переоценка	-1,764
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018	68,770
Поступление за 2019 год	-
Выбытие за 2019 год	-
Переоценка	1,995
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019	70,765

На 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. значения справедливой стоимости недвижимости основываются на результатах оценки, произведенной сертифицированным независимым оценщиком. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 32.

(в тысячах российских рублей)	2019	2018
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	29,884	32,115
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), относящиеся к инвестиционной недвижимости, приносящей арендный доход	(5,717)	(5,647)

У Компании отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию ее инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

15. Прочие внеоборотные финансовые активы

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Займы выданные	60,917	-	-
Итого Прочие внеоборотные финансовые активы	60,917	-	-

Займы выданные представлены в виде беспроцентных и процентных займов.

16. Процентные кредиты и займы

		на 31 декабря		
Валюта		2019	2018	2017
Долгосрочные				
Банковские кредиты	Рубли	1,583,266	421,196	1,759,130
Облигации	Рубли	251,657	-	-
Векселя выданные	Рубли	-	85,056	182,643
Прочее финансирование	Рубли	24,384	15,859	30,172
Итого долгосрочные кредиты и займы		1,859,307	522,111	1,971,945
Краткосрочные				
Банковские кредиты	Рубли	289,885	1,818,154	147,323
Векселя выданные	Рубли	103,916	139,242	140,023
Прочее финансирование	Рубли	20,748	32,044	61,021
Итого краткосрочные кредиты и займы		414,549	1,989,440	348,367

Валюта	Ставка	Срок погашения	на 31 декабря 2019
Рубли	ключевая ставка Банка России+ 1% до 2,05%	2020-2023	1,350,816
Рубли	от 5 до 8.64%	2020-2021	522,335
Итого банковские кредиты			1,873,151

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Валюта	Ставка	Срок погашения	на 31 декабря 2018
Рубли	ключевая ставка Банка России+ 0.65% до 1,75%	2019-2022	1,154,591
Рубли	от 5 до 8.64%	2019-2022	1,084,758
Итого банковские кредиты			2,239,350

Валюта	Ставка	Срок погашения	на 31 декабря 2017
Рубли	ключевая ставка Банка России+ 0.65% до 1,75%	2018-2022	1 201 065
Рубли	от 3 до 8.7%	2018-2022	705,388
Итого банковские кредиты			1,906,453

Облигации

						на 31 декабря		
	Номер выпуска	Дата размещения	Дата погашения	Общая номинальная стоимость, тыс. руб.	Ставка купона	2019	2018	2017
Облигации биржевые	4B02-01	9/10/2019	9/10/2029	250,000	11%	251,657	-	-

17. Оценочные обязательства

(в тысячах российских рублей)

	Резерв на гарантийный ремонт
Остаток резерва на 01 января 2018 года	82,932
Начисление резерва	36,907
Использование резерва	-72,203
Остаток резерва на 31 декабря 2018 года	47,636
Начисление резерва	87,677
Использование резерва	-71,006
Остаток резерва на 31 декабря 2019 года	64,307

18. Государственные субсидии

(в тысячах российских рублей)

	2019	2018
на 1 января	140,051	178,329
получено за год	241,341	19,090
отражено в отчете о прибылях и убытках	-58,584	-57,368
на 31 декабря	322,808	140,051

Государственные субсидии были получены на разработку определенных объектов нематериальных активов. В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Кредиторская задолженность перед поставщиками	164,627	235,778	166,871
Авансы полученные	795,966	626,313	1,219,499
Обязательства по налогам и сборам	235,855	248,511	253,866
Расчеты с персоналом	293,385	281,659	243,460
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1,489,833	1,392,261	1,883,696

20. Прочие краткосрочные финансовые обязательства

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Расчеты с учредителями	26,169	11,170	9,344
Прочая кредиторская задолженность	22,365	34,518	24,230
Обязательства по налогу на прибыль	39,616	19,800	-
Итого прочие краткосрочные финансовые обязательства	88,150	65,488	33,574

21. Налогообложение

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

(в тысячах российских рублей)	2019	2018
Расход по текущему налогу	44,403	80,732
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	-104,261	-108,878
Расход (доход) по налогу на прибыль	-59,858	-28,146

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для Компании составляла:

- в 2017 году – 16.5%
- в 2018 году – 16.5%
- в 2019 году – 17,75%

Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

(в тысячах российских рублей)	2019	2018
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	447,538	-230,628
Законодательно установленная ставка налога на прибыль	17.75%	16.5%
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	-79,438	38,054
(Доходы)/расходы, (не увеличивающие)/не уменьшающие налогооблагаемую базу, в том числе:		
Доходы	-112,269	-193,690
Расходы	131,849	127,490
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	-59,858	-28,146

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			2019
	2018	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Отложенные налоговые активы	46,242	-55	-	46,187
Основные средства	1,340	2,832	-	4,172
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27,112	4,950	-	32,062
Оценочные обязательства	9,123	3,738	-	12,861
Государственные субсидии	8,667	-11,575	-	-2,908
Отложенные налоговые обязательства	-321,849	105,292	-70,658	-287,215
Основные средства	-179,864	44,243	-70,658	-206,279
Инвестиции в ассоциированную организацию	-56,605	54,404	-	-2,201
Запасы	-19,639	-14,611	-	-34,250

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Процентные кредиты и займы	-38,151	27,947	-	-10,204
Нематериальные активы	-27,590	-6,691	-	-34,281
Отложенные налоговые активы/ (обязательства), чистая сумма	-275,608	105,238	-70,658	-241,028
Отражено в консолидированном балансе следующим образом				
Отложенные налоговые активы	50 180	-	-	56 987
Отложенные налоговые обязательства	(325 788)	-	-	(298 015)
Возникновение и уменьшение временных разниц				
	2017	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	2018
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Отложенные налоговые активы	35,956	10,286	-	46,242
Основные средства	124	1,216	-	1,340
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21,762	5,350	-	27,112
Оценочные обязательства	8,962	161	-	9,123
Государственные субсидии	5,108	3,559	-	8,667
Отложенные налоговые обязательства	-351,679	98,269	-68,441	-321,849
Основные средства	-225,875	114,452	-68,441	-179,864
Инвестиции в ассоциированную организацию	-47,227	-9,378	-	-56,605
Запасы	-26,461	6,821	-	-19,639
Процентные кредиты и займы	-52,655	14,503	-	-38,151
Нематериальные активы	539	-28,129	-	-27,590
Отложенные налоговые активы/ (обязательства), чистая сумма	-315,723	108,556	-68,441	-275,608
Отражено в консолидированном балансе следующим образом				
Отложенные налоговые активы	40 892	-	-	50 180
Отложенные налоговые обязательства	(356 615)	-	-	(325 788)

22. Собственный капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций		Номинальная стоимость		Корректировка с учетом инфляции	Итого
	Привилегированные	Обыкновенные	Привилегированные	Обыкновенные		
На 31 декабря 2017 г.	-	130 379	-	1	373 621	504 000
Увеличение акционерного капитала	-	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-
Продажа собственных выкупленных акций	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	-	130 379	-	1	373 621	504 000
Увеличение акционерного капитала	-	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-
Продажа собственных выкупленных акций	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	-	130 379	-	1	373 621	504 000

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет, соответственно, 130 379 штук (2018 г.: 130 379 штук) (2017 г.: 130 379 штук); номинальная стоимость акции равна 1 руб. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Акционерный капитал Компании был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

Характер и назначение прочих резервов

Резерв переоценки основных средств

Резерв переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе собственного капитала.

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом Компании, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 5% от акционерного капитала Компании согласно РГБУ.

23. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются 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.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и 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 Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Компания находится под секторальными санкциями Минторга США.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

На 31 декабря 2019 г. руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Компании в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

24. Себестоимость

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Сырье и покупные материалы	1,229,697	1,117,809
Зарплата со страховыми взносами	1,721,396	1,731,163
Амортизация основных средств и НМА	524,858	1,003,470
Услуги сторонних организаций	214,238	94,076
Энергозатраты	58,886	59,031
Прочее	202,237	239,776
Итого себестоимость продаж	3,951,312	4,245,325

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

25. Административные расходы

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Сырье и основные материалы	21,186	21,301
Зарплата с отчислениями	543,771	587,383
Амортизация основных средств и НМА	31,618	28,938
Услуги транспорта	59,018	61,354
Услуги сторонних организаций	62,736	74,329
Тепло, вода, энергия, связь	36,047	32,275
Ремонт и содержание зданий, оборудования	54,561	37,970
Расходы будущих периодов (программное обеспечение)	44,466	34,370
Создание (высвобождение) резервов по сомнительным долгам	12,862	15,149
Прочие расходы	46,186	58,360
Итого административные расходы	912,451	951,429

26. Затраты по финансированию

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Проценты по векселям и кредитам	307,731	272,957
Проценты по обязательствам по аренде	4,562	9,765
Проценты по облигациям	8,512	-
Итого затраты по финансированию	320,805	282,722

27. Финансовый доход

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Проценты по депозитам	17,045	15,015
Итого финансовый доход	17,045	15,015

28. Прочие операционные доходы

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Государственные субсидии	58,584	57,368
Прибыль от восстановления убытка от обесценения основных средств	18,577	-
Прочие операционные доходы	20,105	2,148
Итого прочие операционные доходы	97,266	59,516

29. Прочие операционные расходы

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Расходы по операционной аренде	95,389	61,468
Убыток от обесценения основных средств	-	16,405
Убыток от выбытия основных средств	20,751	-
Итого прочие операционные расходы	116,140	77,873

30. Прочие доходы за вычетом прочих расходов

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Расходы, понесенные на НИОК	51,374	83,872
Налог на имущество предприятия	19,936	26,913
Списание НИОКР	99,115	40,470
Прочее	8,822	25,068
Итого прочие доходы за вычетом прочих расходов	179,247	176,323

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

31. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности. Компания также подвержена операционным рискам.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Компании.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании. В состав каждого бизнес-подразделения входит децентрализованный отдел, который отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки рисков и отчетности о рисках.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Компания владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания поддерживает положительную валютную позицию, для минимизации рисков.

Операционный риск

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

32. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Компания определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в инвестиционной недвижимости зданий и земли, так и для однократной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи. Для оценки значимых активов, таких как недвижимость привлекаются сторонние оценщики. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, оценщики меняются каждые три года. После обсуждения со сторонними оценщиками Компания принимает решение о том, какие модели оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

Иерархия справедливой стоимости

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2019г.

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)		
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность	-	-	1,518,786	1,518,786	1,518,786
Денежные средства и краткосрочные депозиты	-	1,075,768	-	1,075,768	1,075,768
Нефинансовые активы					
Инвестиционное имущество	-	-	70,765	70,765	70,765
Основные средства (здания и земля)	-	-	1,611,586	1,611,586	1,611,586
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	1,075,768	3,201,136	4,276,904	4,276,904
Финансовые обязательства					
Процентные кредиты и займы	-	-	2,273,856	2,273,856	2,273,856
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	1,489,833	1,489,833	1,489,833
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	3,763,689	3,763,689	3,763,689

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных				
	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность	-	-	1,366,667	1,366,667	1,366,667
Денежные средства и краткосрочные депозиты	-	741,725	-	741,725	741,725
Нефинансовые активы					
Инвестиционное имущество	-	-	68,770	68,770	68,770
Основные средства (здания и земля)	-	-	1,411,510	1,411,510	1,411,510
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости		741,725	2,846,947	3,588,671	3,588,671
Финансовые обязательства					
Процентные кредиты и займы	-	-	2,511,551	2,511,551	2,511,551
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	1,392,261	1,392,261	1,392,261
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	-		3,903,812	3,903,812	3,903,812

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Инвестиционная недвижимость

Для оценки инвестиционной недвижимости Компания использует метод дисконтированных денежных потоков. Согласно методу дисконтированных денежных потоков справедливая стоимость оценивается с использованием допущений, касающихся выгод и обязательств, связанных с владением, в течение срока использования актива, включая выходную или терминальную стоимость. Этот метод включает в себя прогнозирование последовательности денежных потоков по доле участия в объекте недвижимости. В отношении этой последовательности прогнозируемых денежных потоков применяется ставка дисконтирования, полученная на основании рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом. Доходность инвестиций, как правило, определяется отдельно и отличается от ставки дисконтирования.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой на конец прогнозного периода, дисконтируется.

Основные средства – здания и земля

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. На дату оценки, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных сертифицированным независимым оценщиком.

33. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

(в тысячах российских рублей)	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные организации	Итого
Прочие внеоборотные финансовые активы	-	28,608	28,608
Торговая дебиторская задолженность	-	242,503	242,503
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	17,412	17,412
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	26,169	-	26,169
Выручка	-	78,058	78,058
Себестоимость	70,267	69,774	140,041

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в тысячах российских рублей)	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные организации	Итого
Торговая дебиторская задолженность	-	16,370	16,370
Предоплаты	-	2,814	2,814
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	19,041	19,041
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	11,170	-	11,170
Выручка	-	43,174	43,174
Себестоимость	94,295	3,524	97,819

34. Дочерние организации

Информация в настоящем разделе ежеквартального отчета эмитента раскрыта с учетом ограничений, предусмотренных Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 года №400.

35. Инвестиции в ассоциированные организации

Информация в настоящем разделе ежеквартального отчета эмитента раскрыта с учетом ограничений, предусмотренных Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 года №400.

36. Доля в прибыли ассоциированной организации

Информация в настоящем разделе ежеквартального отчета эмитента раскрыта с учетом ограничений, предусмотренных Постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 года №400.

37. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской организации, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Ниже в таблице приводится информация о прибыли и количестве акций, которая использована в расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию:

(в тысячах российских рублей)	2019	2018
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской организации:	504,958	-209,939
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию (штук)	130,379	130,379
Эффекты разводнения	-	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное с учетом эффекта разводнения (штук)	130,379	130,379
Прибыль (убыток) на акцию:	3.87	-1.61

38. События после отчетной даты

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как

Прилагаемые примечания на стр. 14-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Поскольку уровень заболеваемости продолжает расти во многих странах, на данном этапе трудно оценить характер и масштабы воздействия на деятельность организаций.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро.

В настоящее время руководство производит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

А.Г. Андреев

Генеральный директор

И.М. Ковальчук

Главный бухгалтер

20 июля 2020 г