



ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «КОМПАНИЯ «СК-АУДИТ»

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой консолидированной финансовой отчетности
открытого акционерного общества
«Научно-производственное объединение «Физика»
за 2017 год**

**Акционерам
открытого акционерного общества
«Научно-производственное объединение «Физика»**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Научно-производственное объединение «Физика» (ОГРН 1027700321901, 117587 г. Москва, Варшавское шоссе, д. 125Ж) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2017 год 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 годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в Российской Федерации и соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. 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 годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Описание ключевых вопросов аудита	Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе аудита
Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	
Мы определили указанный вопрос как ключевой в ходе нашего аудита в связи с существенностью статьи «Инвестиционная собственность» в консолидированном отчете о финансовом положении, а также в связи с тем, что оценка справедливой стоимости требует применения суждений. <i>Информация раскрыта в пункте 2 раздела 4 Примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности.</i>	Мы выполнили аудиторские процедуры в отношении примененных моделей оценки справедливой стоимости. Наши аудиторские процедуры включали проверку допущений руководства, использованных в моделях. Мы рассмотрели оценку руководства относительно затрат и выгод при получении информации, а также проанализировали степень, в которой справедливая стоимость инвестиционной недвижимости основана на оценке, произведенной независимым оценщиком, обладающим признанной и соответствующей профессиональной квалификацией. Мы провели проверку полноты и достоверности соответствующего раскрытия информации в годовой консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Организации, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по ней.

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

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

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, 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 членам Совета директоров аудируемого лица 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 членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой 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 составлено
аудиторское заключение**



В.Н. Титова

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Компания «Ск-Аудит»,
ОГРН 1037739801868,

105318 г. Москва, ул. Ибрагимова, д. 31, корп. 47, офис 609

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11206027552

26 апреля 2018 года



**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

**Открытое акционерное общество "Научно-производственное
объединение "Физика"**

Код эмитента: 05481-А

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Место нахождения эмитента: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 125Ж

СОДЕРЖАНИЕ

• Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года	3
• Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	4
• Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	5
• Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	6
• Примечания к консолидированной финансовой отчетности:	
1. Общие сведения	7
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	9
3. Основные положения учетной политики	12
4. Расшифровки к отчету	23
5. Прочие сведения	30

ОАО НПО «Физика»

**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию
на 31 декабря 2017 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы				
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы	1	1 403	-	-
Инвестиционная собственность	2	3 356 430	3 356 430	2 812 294
Основные средства	3	14 896	17 043	15 165
Финансовые вложения	4	699	7 452	2 204
Итого долгосрочные активы		3 373 428	3 380 925	2 829 663
Краткосрочные активы				
Запасы	6	8 288	9 719	7 538
Финансовые вложения	5	31 516	1 030	4 289
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	7	50 915	56 498	55 486
Денежные средства и их эквиваленты	8	107 889	101 565	106 988
Итого краткосрочные активы		198 608	168 812	174 301
Всего активов		3 572 036	3 549 737	3 003 964
Капитал и обязательства				
Капитал				
Выпущенный (акционерный) капитал		9 446	9 446	9 446
Нераспределенная прибыль (убыток)		2 476 188	2 457 277	2 013 442
Доля неконтролирующих собственников		417 962	417 004	350 896
Всего капитал	15	2 903 596	2 883 727	2 373 784
Долгосрочные обязательства				
Займы	9	12 779	15 661	58 170
Отложенные налоговые обязательства	11	511 504	510 717	399 796
Прочие долгосрочные обязательства	12	1 065	-	-
Итого долгосрочных обязательств		525 348	526 378	457 966
Краткосрочные обязательства				
Займы	10	10 102	9 676	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	13	128 535	126 186	168 674
Оценочные обязательства	14	4 455	3 770	3 540
Итого краткосрочных обязательств		143 092	139 632	172 214
Всего капитал и обязательства		3 572 036	3 549 737	3 003 964

Прилагаемые примечания на 7-43 страницах являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Генеральный директор
ОАО НПО «Физика»
18 апреля 2018 года



И.М. Гуляев

ОАО НПО «Физика»

Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За январь-декабрь 2017	За январь-декабрь 2016
Выручка от продажи продукции	Г	291 358	333 830
Выручка от арендных платежей	Г	300 320	295 957
Себестоимость	Г	-490 704	-493 772
Итого валовая прибыль (убыток)		100 974	136 015
Административные расходы	Г	-30 594	-25 821
Прочие доходы	Д	5 168	629 594
Прочие расходы	Д	-46 804	-112 192
Итого операционная прибыль (убыток)		28 744	627 596
Финансовые доходы	Е	12 272	88 495
Финансовые расходы	Е	-13 898	-104 042
Прибыль (убыток) до налогообложения		27 118	612 049
Расходы по налогу на прибыль	Ж	-4 217	-11 388
Изменение отложенного налогового обязательства	Ж	-788	-110 921
Прочее		12	8
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности	15	22 125	489 748
Общий совокупный доход/расход, за вычетом налогов, относимый на:	15	22 125	489 748
Собственников материнской организации		21 167	433 100
Долю неконтролирующих собственников		958	56 648
СПРАВОЧНО:			
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию	В	0,25	5,43

Прилагаемые примечания на 7-43 страницах являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Генеральный директор
ОАО НПО «Физика»
18 апреля 2018 года



И.М. Гуляев

ОАО НПО «Физика»

**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал материнской компании			Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
	Выпущенный (акционерный) капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль		
На 31 декабря 2015 года	9 446	-	2 013 442	350 896	2 373 784
Изменение в учетной политике	-	-	-	-	-
Корректировка сальдо	-	-	-	-	-
Взнос акционера на пополнение чистых активов	-	-	12 540	9 460	22 000
Прибыль за период	-	-	433 100	56 648	489 748
Выплата дивидендов	-	-	-1 805	-	-1 805
На 31 декабря 2016 года	9 446	-	2 457 277	417 004	2 883 727
Изменение в учетной политике	-	-	-	-	-
Корректировка сальдо	-	-	-	-	-
Прибыль за период	-	-	21 167	958	22 125
Выплата дивидендов	-	-	-2 256	-	-2 256
На 31 декабря 2017 года	9 446	-	2 476 188	417 962	2 903 596

Генеральный директор
ОАО НПО «Физика»
18 апреля 2018 года



И.М. Гуляев

ОАО НПО «Физика»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За январь-декабрь 2017	За январь-декабрь 2016
Движение денежных средств от текущей деятельности		
Поступление денежных средств, всего:	605 447	654 485
Выручка от арендных платежей	308 590	285 432
Выручка от продажи продукции, товаров, работ и услуг	290 681	350 253
Прочие поступления от текущей деятельности	6 176	18 800
Выбытие денежных средств, всего:	-565 530	-578 930
Оплата приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и материалов	-448 725	-474 278
Оплата труда работников	-68 364	-59 754
Проценты по долговым обязательствам	-1 777	-1 152
Налог на прибыль, налог на имущество и другие налоговые платежи в бюджет	-44 546	-32 473
Прочие платежи по текущей деятельности	-2 118	-11 273
Сальдо денежных потоков от текущей деятельности	39 917	75 555
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступление денежных средств, всего:	11 535	9 627
Продажа внеоборотных активов	1 000	-
Возврат предоставленных займов, продажа долговых ценных бумаг	8 709	9 067
Дивиденды, проценты по долговым финансовым вложениям	1 826	560
Выбытие денежных средств, всего:	-30 829	-82 785
Приобретение, создание, модернизация внеоборотных активов	-1 494	-3 815
Приобретение долговых ценных бумаг, предоставление займов	-29 335	-78 970
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	-19 294	-73 158
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление денежных средств, всего:	11 500	22 000
Получение кредитов и займов	11 500	-
Вклады собственников (участников)	-	22 000
Выбытие денежных средств, всего:	-25 119	-18 599
Выплаты дивидендов в пользу собственников	-1 638	-1 310
Погашение займов и кредитов (без учета процентов)	-19 501	-15 000
Платежи по финансовой аренде	-3 980	-2 289
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	-13 619	3 401
Сальдо денежных потоков всего	7 004	5 798
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	101 565	106 988
Влияние курса валют	-680	-11 221
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	107 889	101 565

Генеральный директор
ОАО НПО «Физика»
18 апреля 2018 года



И.М. Гуляев

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представляет финансовое положение и результаты деятельности ОАО «Научно-производственное объединение «Физика» (ОАО НПО «Физика», далее - Компания) и его дочерних организаций АО «Физика-Риэлти», ООО «Технопарк «Меридио» и ООО «АКСИОН ПЛЮС» (далее – Группа).

Компания и ее дочерние организации зарегистрированы на территории Российской Федерации.

ОАО «Научно-производственное объединение «Физика» зарегистрировано Московской Регистрационной Палатой 21.06.1994 года за номером 430.128 по адресу: 117587, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 125Ж. Фактическая величина уставного капитала составляет 9 446 391 (Девять миллионов четыреста сорок шесть тысяч триста девяносто один) рубль, а номинальная величина – 10 831 440 (Десять миллионов восемьсот тридцать одна тысяча четыреста сорок) рублей. Код эмитента: 05481-А

Ниже приведены все предшествующие наименования в течение времени его существования:

1) полное фирменное наименование: Акционерное общество открытого типа "Научно-производственное объединение «Физика»

Сокращенное фирменное наименование: АО НПО «Физика»

Дата введения наименования: 21 июня 1994 года;

2) полное фирменное наименование: Арендное предприятие «Научно-производственное объединение «Физика»

Сокращенное фирменное наименование: АП НПО «Физика»

Дата введения наименования: 13 ноября 1991 года;

3) полное фирменное наименование: Научно-производственное объединение «Физика»

Сокращенное фирменное наименование: НПО «Физика»

Дата введения наименования: 06 июня 1988 года.

16 октября 2002 года Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве за Основным государственным регистрационным номером 1027700321901 внесены сведения о государственной регистрации юридического лица в Единый государственный реестр юридических лиц.

21 декабря 2011 года было зарегистрировано Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг в количестве 15 500 штук номинальной стоимостью 120 рублей каждая. Отчет об итогах выпуска ценных бумаг прошел государственную регистрацию в Центральном банке Российской Федерации 15 апреля 2014 года.

02 июня 2014 года Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве зарегистрирована новая редакция устава в связи с изменением размера уставного капитала, который составил 10 831 440 (Десять миллионов восемьсот тридцать одна тысяча четыреста сорок) рублей.

ОАО НПО «Физика» - одна из ведущих микроэлектронных компаний России по разработке и производству больших интегральных схем и микросборок в интересах Министерства обороны, различных отраслей народного хозяйства. Компания занимает одно из ведущих положений в отрасли в части научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ по разработке специализированных БИС и СБИС для бортовой

радиоэлектронной аппаратуры и радиоэлектронных систем. Продукция Компании отгружается в адрес более 150 потребителей – российских предприятий.

Дочерние организации ОАО НПО «Физика»:

1. Акционерное общество «Физика-Риэлти» (АО «Физика-Риэлти») – доля владения 57%. АО «Физика-Риэлти» зарегистрировано 04 августа 2004 года Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве по адресу: 117587, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 125Ж, корп. 6 с уставным капиталом 160 000 000 (Сто шестьдесят миллионов) рублей.
Основным видом деятельности АО «Физика-Риэлти» является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (офисы). 29 декабря 2015 года произошла регистрация изменений учредительных документов. Учредительные документы АО «Физика-Риэлти» были приведены в соответствие с требованиями действующего законодательства.
2. Общество с ограниченной ответственностью «Технопарк «Меридио» (ООО «Технопарк «Меридио») - доля владения 100%.
ООО «Технопарк «Меридио» зарегистрировано 02 ноября 2010 года Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве по адресу: 117587, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 125Ж, с уставным капиталом 2 000 000 (Два миллиона) рублей.
18 февраля 2011 года Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве была зарегистрирована новая редакция устава дочернего общества в связи с увеличением уставного капитала до размера 156 816 867 (Сто пятьдесят шесть миллионов восемьсот шестнадцать тысяч восемьсот шестьдесят семь) рублей. Основным видом деятельности ООО «Технопарк «Меридио» является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (склады).
3. Общество с ограниченной ответственностью «АКСИОН ПЛЮС» (ООО «АКСИОН ПЛЮС») - доля владения 100%.
ООО «АКСИОН ПЛЮС» зарегистрировано 08 июня 2015 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве по адресу: 117587, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 125Ж, строение 2, с уставным капиталом 101 181 000 (Сто один миллион сто восемьдесят одна тысяча) рублей.
Основным видом деятельности ООО «АКСИОН ПЛЮС» является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом (офисы).

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

а. Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность (КФО) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО). Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей.

Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), включая Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, опубликованные комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО), на 31 декабря 2017 года.

б. Бухгалтерский учет

Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена путем трансформации российских бухгалтерских записей с помощью корректировок для соответствия во всех существенных аспектах требованиям МСФО.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе исторической стоимости, за исключением части основных средств и финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату, в том числе оценки справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

с. Применимость допущения непрерывности деятельности

При подготовке прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Менеджментом Группы применялось допущение о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения объемов деятельности Группы, и, следовательно, обязательства будут погашаться, а активы реализовываться в ходе обычной хозяйственной деятельности.

д. Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение и результаты деятельности Компании и организаций, контролируемых Компанией (дочерних организаций). Организация считается контролируемой Группой, если ее руководство имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику организации для получения выгод от его деятельности, а именно если Компания:

- обладает полномочиями в отношении организации;
 - подвержена риску изменения доходов от участия в организации, или имеет право на получение таких доходов;
 - имеет возможность использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.
- Финансовые показатели организаций, входящих в Группу, включаются в данную консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения Группой контроля. Финансовые показатели организаций Группы включаются в консолидированную финансовую отчетность до момента продажи Группой своей контрольной доли или до 31 декабря 2017 года, если такой продажи до этой даты не произошло.

В необходимых случаях в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствии с принципами учетной политики Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли или убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

е. Изменения долей владения Группы в дочерних организациях

Изменения долей владения Группы в дочерних организациях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними организациями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующей доли владения (далее - НДВ) в дочерней организации корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются НДВ, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале участников Группы.

В случае утраты Группой контроля над дочерней организацией прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между:

(1) суммой справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли;

и

(2) суммой балансовой стоимости активов (включая гудвил) и обязательств дочерней организации, а также неконтролирующей доли участия (владения).

Все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе (ПСД) в отношении такой дочерней организации, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочерней организации (т.е. реклассифицируются или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено/разрешено применимыми МСФО).

Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля принимается в качестве стоимости первоначального признания в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

f. Функциональная валюта

В качестве функциональной валюты и валюты отчетности Группы используется Российский рубль. В силу этого все операции Группы, выраженные в других валютах (в долларах США и Евро), отражаются по историческим курсам на соответствующие даты проведения этих операций, остатки дебиторской и кредиторской задолженности в иностранной валюте для целей составления финансовой отчетности транслируются в Российские рубли по курсам на отчетные даты.

Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности.

Немонетарные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся по обменным курсам, действовавшим на дату оценки справедливой стоимости.

Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по монетарным статьям от изменения курсов валют отражаются в прибыли или убытках в периоде их возникновения, за следующими исключениями:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для использования в производственных целях, включаются в стоимость таких объектов, корректируя процентные расходы по займам в иностранной валюте;

- курсовые разницы по статьям, которые отвечают требованиям, предъявляемым к инструментам хеджирования денежных потоков, первоначально признаются в составе прочего совокупного дохода, если хеджирование эффективно.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи.

g. Бухгалтерские оценки и допущения

Менеджмент Группы делает ряд допущений и оценок, которые могут повлиять на представление в отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Оценки и суждения регулярно пересматриваются, основываясь на опыте Менеджмента и других факторах, включая прогноз будущих событий, которые являются обоснованными в

данных обстоятельствах. Менеджмент Группы использует определенные суждения при применении тех или иных принципов учетной политики.

Наиболее значимые суждения, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, способные привести к значительной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств, представлены ниже:

(а) Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности основан на оценке снижения вероятности погашения дебиторской задолженности по отдельным контрагентам по сравнению с предыдущими оценками. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, фактические результаты могут отличаться от оценочных. В представленной отчетности дебиторская задолженность по налогам представлена в пределах ожидаемой к возмещению из бюджета суммы.

(б) Резерв под снижение стоимости запасов

В ходе своей операционной деятельности Группа покупает, перевозит, хранит и продает товарные запасы. Соответственно, запасы товаров могут быть подвержены обесценению. В представленной финансовой отчетности Менеджмент отражает стоимость товаров по наименьшему значению из себестоимости, в которую входят прямые затраты на покупку и доставку товара, и возможной стоимости реализации этих товаров. Возможная стоимость реализации товаров определяется Менеджментом на основании консервативных и наиболее вероятных оценок справедливой стоимости товара в его текущем месторасположении и состоянии, за вычетом стоимости его доставки до возможного места продажи.

(в) Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения Менеджмента, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов Менеджмент рассматривает способ применения объекта, темпы его технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации.

Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

(г) Налоги

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки.

Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо применение суждений Менеджмента, которые могут существенно повлиять на финансовую отчетность Группы.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно всеми организациями в составе Группы во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной отчетности.

В целях обеспечения сопоставимости с данными текущего отчетного периода была проведена реклассификация отдельных сравнительных данных.

(а) Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Справедливая стоимость при составлении данной консолидированной финансовой отчетности определяется как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости принимаются во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в КФО справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется МСФО (IFRS) 2, арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (в том числе, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству. При этом по нижеприведенным активам и обязательствам справедливая стоимость определяется следующим образом:

а) Торговая и прочая дебиторская задолженность:

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением задолженности объектам незавершенного строительства, определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определена для целей раскрытия информации.

б) Непроизводные финансовые обязательства:

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определена на основании аналогичных договоров аренды.

Помимо этого, при составлении консолидированной финансовой отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- 1) уровень 1 – котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым организация может получить доступ на дату оценки;
- 2) уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- 3) уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

(b) Основные средства

Признание и оценка

Первоначально объекты основных средств отражаются по первоначальной (фактической) стоимости. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

После первоначального признания в качестве актива объект основных средств, справедливая стоимость которого может быть надежно оценена, подлежит учету по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость этого объекта на дату оценки за вычетом накопленных впоследствии сумм амортизации и убытков от обесценения в случае их наличия.

Любое увеличение стоимости основных средств в результате переоценки включается в состав прочего совокупного дохода и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное как убыток. Переоценка в пределах предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости основных средств в результате переоценки также относится на финансовый результат в части его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Прибыль или убыток, возникающие в связи с прекращением признания объекта основных средств, определяются как разность между чистыми поступлениями от выбытия, если таковые имеются, и балансовой стоимостью данного объекта.

При продаже или выбытии переоцененных объектов основных средств остаток резерва переоценки по таким объектам списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.

Последующие затраты

Изменение первоначальной стоимости основных средств, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, происходит в случае достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации и частичной ликвидации объектов основных средств. Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования.

Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения, за исключением затрат на ремонт арендованного помещения, необходимых для начала его эксплуатации. Данные затраты учитываются в составе основных средств как отдельный объект.

Амортизация

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями руководства Группы.

Амортизация актива прекращается с прекращением его признания. Соответственно, амортизация не прекращается, когда наступает простой актива или он выводится из активного использования и предназначается для выбытия, кроме случая, когда он уже полностью амортизирован.

Амортизация признается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда она включается в состав балансовой стоимости другого актива.

Амортизируемая величина актива определяется после вычета его ликвидационной стоимости.

Амортизационные отчисления рассчитываются методом равномерного начисления в течение ожидаемых сроков полезной службы активов.

Земля, принадлежащая Группе на праве собственности, не амортизируется.

Для разных групп основных средств определены следующие сроки полезного использования (в годах):

- здания и сооружения – 30 – 60 лет;
- машины и оборудование производственные – 5 – 10 лет;
- офисное оборудование – 2 – 4 года;
- производственный и хозяйственный инвентарь – 3 – 5 лет;
- транспортные средства – 5 – 8 лет.

Срок полезного использования, ликвидационная стоимость и методы амортизации пересматриваются на ежегодной основе и корректируются в случае необходимости на каждую отчетную дату.

Соответствующие изменения считаются изменениями оценок Менеджмента и применяются в финансовой отчетности перспективно, то есть, начиная с момента изменения соответствующей оценки Менеджмента.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования в том же порядке, что и активы, находящиеся в собственности Группы. Однако при отсутствии обоснованной уверенности в том, что право собственности перейдет к арендатору в конце срока аренды, актив полностью амортизируется в течение более короткого из срока аренды и срока полезного использования.

(с) Инвестиционные активы

Объекты недвижимости, оборудование и сооружения, являющиеся неотделимыми улучшениями указанных объектов, а также принадлежащие Группе на праве собственности земельные участки, на которых размещены указанные активы, относятся к инвестиционным активам в случае, если преимущественное назначение таких активов – сдача в возмездную краткосрочную аренду.

Стоимость инвестиционных активов первоначально оценивается по первоначальной стоимости (фактическим затратам), включая затраты по операции, впоследствии определяется по принципу справедливой цены и устанавливается на основе оценок Менеджмента.

Стоимость инвестиционных активов пересматривается не реже одного раза в год, в том числе, но не исключительно на основании оценки рыночной стоимости, производимой независимым оценщиком, либо определяется по данным кадастрового учета на конец отчетного периода.

Прочий доход или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного актива признается в составе прибыли или убытка в периоде возникновения.

Инвестиционный актив списывается при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в составе прибыли или убытка периода списания.

(d) Нематериальные активы

Признание и оценка

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

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

Нематериальные активы, произведенные внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Затраты на исследования признаются в качестве расходов в момент их возникновения.

Затраты на разработки признаются как нематериальный актив только при одновременном соблюдении следующих условий:

- техническая осуществимость завершения создания нематериального актива так, чтобы его можно было использовать или продать;
- намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его;
- способность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность будущих экономических выгод;
- наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработки, использования или продажи нематериального актива;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

Нематериальные активы, созданные собственными силами, принимаются к учету в сумме затрат, понесенных после даты, когда нематериальный актив впервые начинает соответствовать указанным критериям.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива с баланса.

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизация

Группа определяет, является ли срок полезного использования объектов нематериальных активов конечным или неопределенным, и, в первом случае оценивает его продолжительность или количество единиц производства или аналогичных единиц, составляющих этот срок. Срок полезного использования объекта нематериальных активов является неопределенным, если Группа, основываясь на всех значимых факторах, полагает, что период, в течение которого ожидается, что объект нематериальных активов будет генерировать чистые притоки денежных средств в Группу, не имеет обозримого предела.

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на обесценение в случае наличия соответствующих признаков. Группа использует метод линейной амортизации для всех нематериальных активов с конечным сроком полезного использования.

Группа осуществляет пересмотр периода амортизации и метода амортизации по объектам нематериальных активов, имеющим конечный срок полезного использования, ежегодно по состоянию на отчетную дату.

При изменении оценки срока полезного использования период или метод амортизации также подлежит изменению, которое учитывается как изменение в бухгалтерских оценках, то есть перспективно, начиная с момента изменения такой бухгалтерской оценки.

Нематериальные активы, имеющие неопределенный срок полезного использования, не амортизируются, но ежегодно анализируются на предмет обесценения либо в индивидуальном порядке, либо на уровне генерирующих денежные потоки

подразделений. Группа ежегодно осуществляет пересмотр срока полезного использования по объектам нематериальных активов, имеющим неопределенный срок полезного использования, с целью выявления событий и обстоятельств, которые подтверждают оценку неопределенного срока полезного использования. При отсутствии подтверждения неопределенного срока полезного использования Группа изменяет оценку срока полезного использования с неопределенного на конечный, и такое изменение подлежит перспективному признанию.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной цене продажи. Фактическая себестоимость запасов включает затраты на приобретение и доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей Группы.

Чистая возможная цена продажи определяется как предполагаемая цена продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности организации, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

(f) Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, активов, возникающих из вознаграждений работникам, активов, классифицируемых как предназначенные для продажи, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа проводит оценку возмещаемой суммы актива.

Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов.

Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности от использования, будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях или убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если

имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы никакого убытка от обесценения признано бы не было. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

(g) Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

(h) Оценочные обязательства

Оценочное обязательство признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению.

Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибылях или убытках за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как расходы на финансирование.

Обременительные договоры

Обязанность по обременительному договору признается в качестве оценочного обязательства и соответствующим образом оценивается.

Договор считается обременительным, если неизбежные затраты на выполнение обязанностей по нему превышают ожидаемые от исполнения договора экономические выгоды.

Реструктуризация

Оценочное обязательство на проведение реструктуризации признается на дату, когда Группа разработала подробный официальный план реструктуризации и создала обоснованные ожидания проведения реструктуризации, начав выполнение этого плана или доведя его основные положения до всех затрагиваемых им сторон.

Оценочное обязательство по реструктуризации включает только прямые затраты, т.е. затраты, которые вызваны непосредственно реструктуризацией и не связаны с продолжающейся деятельностью организации.

Условные обязательства, приобретенные в ходе объединения бизнесов

Условные обязательства, приобретенные в ходе объединения бизнесов, принимаются к учету по справедливой стоимости на дату приобретения.

Впоследствии условные обязательства оцениваются по наибольшей из:

а) величины, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37, и

б) величины, по которой они были первоначально приняты к учету, за вычетом накопленной амортизации, рассчитанной в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка».

(i) Выручка

Продажа товаров, работ, услуг

Величина выручки от продажи товаров, работ, услуг оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок.

Продажа товаров

Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами, и стоимость подлежащего получению возмещения может быть надежно оценена.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи. При продаже товаров передача рисков и выгод обычно происходит в момент отгрузки продукции на склад покупателя.

Оказание услуг

Выручка по договорам оказания услуг признается исходя из степени выполнения операции на конец отчетного периода.

Степень выполнения операции определяется в зависимости от характера сделки методом, который обеспечивает надежную оценку оказанных услуг, из числа следующих:

- экспертная оценка выполненных работ;
- подсчет доли оказанных к настоящему времени услуг, в процентах к общему объему услуг, которые должны быть оказаны;
- соотношение затрат, понесенных к настоящему времени, с предполагаемыми совокупными затратами по операции. В затраты, понесенные на дату составления отчета, включаются лишь те, которые отражают уже оказанные на эту дату услуги. В состав предполагаемых совокупных затрат по сделке включаются только затраты, отражающие уже оказанные или подлежащие оказанию услуги.

Роялти

Выручка от роялти признается по принципу начисления в соответствии с содержанием соответствующего договора (если существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят на предприятие, и сумма выручки может быть надежно оценена).

Роялти начисляются в соответствии с условиями соответствующих договоров и обычно признаются на этой основе, если только с учетом содержания договора для признания выручки не оказывается более подходящей иная систематическая рациональная основа.

Дивидендные и процентные доходы

Дивиденды признаются тогда, когда установлено право акционеров на получение выплаты (если существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят на предприятие, и сумма выручки может быть надежно оценена).

Проценты по финансовому активу признаются, если вероятность получения Группой экономической выгоды высока и величина доходов может быть достоверно оценена. Проценты признаются по методу эффективной ставки процента, которая определяется так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений на протяжении ожидаемого времени до чистой балансовой стоимости финансового актива на момент признания.

Выручка от аренды

Политика Группы по признанию выручки по договорам операционной аренды приведена в разделе (I).

(j) Отражение расходов

Расходы признаются в отчете о прибылях или убытках в случае уменьшения будущих экономических выгод, связанного с уменьшением в активах или увеличением обязательств, которые могут быть надежно оценены.

Признание расходов производится в том же периоде, когда признаются доходы, для достижения которых расходы были понесены, либо когда становится очевидным, что данные расходы не приведут к получению каких-либо доходов, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Если возникновение экономических выгод ожидается на протяжении нескольких учетных периодов и связь с доходом может быть прослежена только в целом или косвенно, то расходы признаются в течение нескольких отчетных периодов, в течение которых возникают соответствующие экономические выгоды.

Распределение расходов по отчетным периодам производится на основе обоснованного и систематического определения сумм, признаваемых в каждом отчетном периоде.

Если произведенные затраты не приводят к ожидавшимся экономическим выгодам или будущие экономические выгоды не соответствуют (перестают соответствовать) требованиям признания в качестве актива в балансе, в таком случае затраты признаются расходом того периода, в котором выявлены соответствующие обстоятельства.

Работы и услуги, которые фактически выполнены и оказаны Группе, но по которым отсутствует первичная документация, отражаются в расходах текущего периода на основании информации подразделений Группы, непосредственно являющихся потребителями данных работ и услуг.

Расходы объединяются в соответствии с их функциями и подразделяются на себестоимость продаж, управленческие (административные) и коммерческие расходы. Кроме того, в отчете выделяются прочие расходы, которые возникают в ходе обычной деятельности, однако не связаны с основной деятельностью организации.

(к) Затраты по заимствованиям

Затраты по заимствованиям при удовлетворении критериев капитализации включаются в первоначальную стоимость квалифицируемого актива (создаваемого основного средства или нематериального актива), до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из суммы понесенных по заимствованиям затрат.

Остальные затраты по заимствованиям списываются в состав финансовых расходов в Отчете о совокупном доходе.

(л) Аренда

Аренда активов, по которым Группа в основном несет риски и выгоды от владения, считается финансовой.

Все прочие договоры аренды учитываются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

В случае передачи Группой активов в финансовую аренду, такие активы, представляются в отчете о финансовом положении в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистым инвестициям в аренду.

Доход по финансовой аренде распределяется на протяжении срока аренды с использованием графика, отражающего постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям Группы в финансовую аренду.

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

Группа как арендатор

(i) Активы, полученные в лизинг (финансовая аренда)

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, отражаются в балансе по минимальной из справедливой стоимости и дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей на момент начала лизинга за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Кредиторская задолженность (обязательства) по финансовой аренде – это дисконтированная по эффективной (постоянной, заложенной в финансовом инструменте) процентной ставке всех будущих минимальных арендных платежей по соответствующему договору финансовой аренды. Кредиторская задолженность по финансовой аренде подразделяется на долгосрочную и краткосрочную часть. Некапитализируемые процентные затраты по финансовой аренде отражаются в составе отчета о совокупном доходе периода в качестве финансовых расходов.

В случае если процентные затраты непосредственно относятся к активам, подготовка которых к использованию по назначению или для продажи требует значительного времени, они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в части затрат по заимствованиям (раздел (k)).

Условная арендная плата относится на расходы по мере возникновения.

В отчете о движении денежных средств погашение кредиторской задолженности и некапитализируемых процентных затрат по финансовой аренде отражается в потоках денежных средств от финансовой деятельности.

(ii) Операционная аренда

Платежи по операционной аренде признаются в качестве расходов линейным методом (равномерно) на протяжении срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика получения выгод.

Полученные при заключении договоров операционной аренды агрегированные выгоды от стимулов (стимулирующие выплаты) признаются как обязательства. Их общая сумма уменьшает расходы по аренде с распределением на линейной основе на протяжении всего срока аренды (равномерно), если только другой метод распределения расходов не соответствует точнее временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

(m) Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда организации Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в прибыли или убытках.

Финансовые активы

(i) Признание и прекращение признания, классификация, оценка

Финансовые активы классифицируются следующим образом:

- оцениваемые по амортизированной стоимости;
- оцениваемые по справедливой стоимости.

Группа определяет классификацию финансовых инструментов при их первоначальном признании.

Реклассификация финансовых активов производится исключительно в случаях изменения бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами.

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

- 1) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;

2) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовые активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости, первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки.

В дальнейшем, они отражаются по амортизированной стоимости с отражением разницы между стоимостью приобретения и стоимостью погашения в отчете о прибылях или убытках в течение всего периода до срока погашения (на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента), с применением эффективной ставки процента.

Эффективная процентная ставка – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

При расчете эффективной ставки процента рассчитываются потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента, но не принимаются во внимание будущие кредитные потери.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости.

Прибыль или убыток от такого финансового актива признается в составе прибыли или убытка за период, за исключением случая, когда финансовый актив является инвестицией в долевого инструмент, и Группа приняла решение представлять прибыли или убытки по нему в составе прочего совокупного дохода.

Покупка и продажа финансовых активов отражаются на дату заключения сделки – дату, когда Группа берет на себя обязательство купить или продать актив.

Прекращение признания финансовых активов происходит, когда истек срок прав на получение денежных средств от финансовых вложений или такие права переданы Группой и Группа в значительной степени передала все риски и выгоды, возникающие из права собственности.

Справедливая стоимость котируемых финансовых инструментов основана на данных рынка ценных бумаг. Если рынок финансового инструмента не активен или отсутствует вовсе, Группа устанавливает справедливую ценность данного финансового инструмента с использованием методов оценки.

На каждую отчетную дату Группа оценивает существование объективных свидетельств, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценились.

Если существует объективное свидетельство понесения убытка от финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, то сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств, дисконтированной по первоначальной эффективной ставке процента по финансовому активу. Балансовая стоимость актива уменьшается непосредственно или с использованием счета оценочного резерва. Сумма убытка признается в составе прибыли или убытка.

Прибыль или убыток от финансового инструмента, который является инвестицией в долевого инструмент, не предназначенный для торговли, могут учитываться в составе прочего совокупного дохода по решению организации, принятом при первоначальном признании.

Такое решение принимается по каждому инструменту в отдельности.

ii) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются финансовыми активами и первоначально признаются по справедливой стоимости. После первоначального признания займы и долгосрочная дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность отражается в величине денежных средств, которые будут получены (инкассированы) от клиентов, то есть после вычета резерва по сомнительным долгам.

Под текущей дебиторской задолженностью понимается неисполненные заказчиком денежные или иные обязательства перед Группой по оплате фактически выполненных работ и оказанных услуг.

Сомнительная дебиторская задолженность – это дебиторская задолженность, непогашенная в сроки, установленная соответствующим договором, и необеспеченная залогом, поручительством или банковской гарантией в отношении отдельно взятых дебиторов, а также задолженность, определенная как сомнительная на основании анализа сроков возникновения.

Безнадежная дебиторская задолженность – это задолженность, к взысканию которой Менеджмент Группы приложил все необходимые усилия, по которой истек установленный срок исковой давности (3 года), либо взыскание которой невозможно на основании актов государственных органов или в связи с ликвидацией организации-должника, либо задолженность, признаваемая безнадежной на основании внутренней политики Группы. Безнадежная задолженность подлежит списанию за счет резерва по сомнительным долгам.

(iii) Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности формируется с целью отражения в финансовой отчетности рисков возможной неоплаты дебиторской задолженности клиентами Группы.

Для расчета величины резерва Группа использует данные о возрасте соответствующей дебиторской задолженности. Суммы дебиторской задолженности, по которым срок исковой давности истек, подлежат немедленному списанию.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается в связи с конкретными обстоятельствами, такими как неплатежеспособность должника или пропуск сроков платежей. Кроме того, резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается исходя из оценок Менеджмента, основанных на данных о вероятности взыскания.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности рассчитывается на основании данных о задолженности покупателей и заказчиков следующим образом:

Группа/норматив создания резерва %:

- невыполнение платежа на требуемую дату сроком более года - 100%.

Финансовые обязательства

(i) Признание и прекращение признания, классификация, оценка

Долговые и долевыми финансовыми инструментами, выпущенные организацией Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Финансовое обязательство признается в отчете о финансовом положении только тогда, когда организация становится стороной договорных условий инструмента, а исключается только тогда, когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

1) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;

2) договоров финансовой гарантии;

3) обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

Финансовые обязательства не реклассифицируются.

При первоначальном признании Группа может по своему усмотрению классифицировать финансовое обязательство, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это обеспечивает представление более уместной информации.

При этом доход или убыток от такого обязательства отражается следующим образом:

- величина изменения справедливой стоимости, которая относится на изменение кредитного риска, представляется в составе прочего совокупного дохода;

- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

При первоначальном признании Группа оценивает финансовое обязательство по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового обязательства (за исключением обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Прибыль или убыток от финансового обязательства, оцениваемого по амортизированной стоимости и не являющегося частью отношений хеджирования, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент прекращения признания указанного финансового обязательства, а также в процессе амортизации.

(ii) Кредиты и займы

Долгосрочные займы признаются по первоначальной стоимости, за минусом затрат, непосредственно связанных с привлечением финансирования. В дальнейшем долгосрочные займы учитываются по амортизированной стоимости с отнесением процентов по займам на затраты периода (за исключением капитализированных в составе создаваемых основных средств затрат по займам).

Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов отражается в составе краткосрочной кредиторской задолженности. Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов выделяется на основании условий договора исходя из суммы, подлежащей погашению в течение года, следующего за отчетным.

Соответствующая реклассификация не производится в случае одновременного выполнения следующих требований:

- первоначальный срок, на который был получен кредит (займ), превышал 12 месяцев;
- предполагается продление договора кредита (займа) либо заключение нового кредитного договора (договора займа) для погашения предыдущего кредита (займа), таким образом, что срок погашения по новому договору кредита (займа) превысит 12 месяцев с отчетной даты;
- возможность продления подтверждена договором на продление, либо договором, заключенным для погашения первоначального договора кредита (займа), заключенным до даты утверждения финансовой отчетности.

В случае если кредиты и займы, подлежащие погашению в течение не более чем 12 месяцев после отчетной даты, будут рефинансированы или пролонгированы по решению Группы, такие кредиты и займы считаются частью долгосрочной кредиторской задолженности Группы.

Однако в тех случаях, когда рефинансирование осуществляется не по решению Группы, кредиты и займы классифицируются как краткосрочные, кроме случая, когда имеет место заключение договора рефинансирования до утверждения финансовой отчетности.

При составлении финансовой отчетности сумма долга, номинированного в валюте, подлежит пересчету по курсу Центрального Банка Российской Федерации на отчетную дату.

В отчете о прибылях или убытках показываются все некапитализированные процентные затраты (включая не только начисление, но и списание дополнительных расходов, премий (скидок), курсовых разниц, относящихся к начисленным процентам).

(iii) Кредиторская задолженность

Первоначально кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам отражается по фактической стоимости и включает сумму налога на добавленную стоимость.

Долгосрочная кредиторская задолженность отражается в размере приведенной к настоящему моменту стоимости сумм к уплате (дисконтируется с учетом рыночных процентных ставок). Разница между приведенной стоимостью и первоначальной стоимостью отражается в отчете о прибылях или убытках немедленно в момент признания задолженности.

Впоследствии балансовая стоимость долгосрочной кредиторской задолженности увеличивается путем начисления процентов по эффективной (рыночной) процентной ставке. Соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях или убытках.

(п) Капитал. Долевые инструменты

В соответствии с МСФО только размещенный (оплаченный) капитал отражается в составе уставного капитала.

При раскрытии информации капитал и капитальные резервы детализируются по категориям: оплаченный капитал, эмиссионный доход, капитальные резервы.

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия после вычета всех его обязательств.

Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним, за вычетом прямых затрат на выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Компании относится на уменьшение капитала. Выгоды или потери от покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Группы не отражаются в прибылях или убытках.

(о) Дивиденды

Дивиденды признаются в момент вынесения акционерами решения о выплате дивидендов и отражаются в качестве обязательства в соответствующей сумме за соответствующий период. Дивиденды вычитаются из текущей прибыли, если они утверждены до закрытия текущего периода, и из накопленной прибыли, если они утверждены после закрытия периода, за который они выплачиваются. Если дивиденды утверждены после закрытия периода, то в следующей финансовой отчетности входящий остаток нераспределенной прибыли будет уменьшен на сумму выплаченных дивидендов, с предоставлением трансформированного остатка. В целях составления финансовой отчетности предложение по сумме дивидендов со стороны Совета Директоров, не утвержденное до даты публикации отчетности Общим Собранием акционеров, раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности.

(р) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога.

Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях или убытках в полном объеме, за исключением:

- сумм, относящихся к операциям, отражаемым по счетам капитала, отложенный налог по которым также отражается в составе капитала;

- сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, налог по которым также отражается в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль за отчетный год рассчитывается исходя из налогооблагаемой прибыли, определяемой в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогов из отчета о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе за счет включения части доходов и расходов в налогооблагаемую прибыль других периодов, а также исключения не подлежащих налогообложению (вычету) доходов (расходов).

Сумма текущего налога на прибыль рассчитывается по ставкам, действующим на конец отчетного периода.

(ii) Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенный налог отражается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между активами и обязательствами по данным бухгалтерского учета по МСФО, и данным, используемым для целей налогообложения. Временные разницы при расчете отложенных налогов не учитываются в отношении принятия к учету активов и обязательств, не влияющих ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в отчетности, если временные разницы возникают вследствие признания гудвила.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается согласно налоговым ставкам, действующим или объявленным (практически принятым) на дату составления

бухгалтерского баланса и применение которых ожидается в период реализации соответствующего актива по отложенному налогу на прибыль, или погашения обязательства по отложенному налогу на прибыль.

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия намерений Группы по возмещению или погашению балансовой стоимости активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования данного актива.

При оценке перспектив получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах Группа:

(i) сравнивает вычитаемые временные разницы с будущей налогооблагаемой прибылью, которая исключает налоговые вычеты, обусловленные восстановлением этих вычитаемых временных разниц, для определения степени, в которой будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для того, чтобы организация вычла суммы, обусловленные восстановлением этих вычитаемых временных разниц;

(ii) не принимает во внимание налогооблагаемые суммы, возникающие из вычитаемых временных разниц, возникновение которых ожидается в будущих периодах.

Оценка вероятной будущей налогооблагаемой прибыли может предусматривать возмещение некоторых активов организации в сумме, превышающей их балансовую стоимость, при наличии достаточных свидетельств вероятности ее получения организацией. Например, в том случае, когда актив оценивается по справедливой стоимости, Группа анализирует, имеются ли достаточные свидетельства для вывода о том, что возмещение организацией актива в сумме, превышающей его балансовую стоимость, является вероятным.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается в конце каждого отчетного периода. Размер отложенного налогового актива уменьшается в той мере, в какой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации актива по отложенному налогу.

Убыток прошлых лет признается в качестве отложенного налогового актива, если будущие предполагаемые прибыли позволят зачесть данный убыток в счет сокращения налога на прибыль к уплате в будущем.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним организациям, филиалам, ассоциированным организациям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа может контролировать сроки восстановления временной разницы и данная разница с высокой вероятностью не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы по дочерним организациям, филиалам, ассоциированным организациям и совместной деятельности признаются при высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидании их использования в обозримом будущем.

(q) Операционные сегменты

Группа включает в отчетность отраслевые и географические операционные сегменты на основании их выделения Менеджментом Группы, который оценивает финансовую информацию по данным сегментам для целей распределения ресурсов и оценки результатов деятельности.

Операционный сегмент – это компонент Группы:

(а) осуществляющий деятельность, от которой он может получать выручку и на которую нести расходы;

(б) результаты операционной деятельности которого регулярно анализируются руководством Группы; и

(в) в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Два или более операционных сегмента могут быть агрегированы в один операционный сегмент, если сегменты обладают схожими экономическими особенностями и подобны по каждому из следующих аспектов:

(а) характер продукции или услуг;

(б) характер производственных процессов;

(в) тип или класс покупателей продукции или услуг;

(г) методы, использованные для распространения продукции или оказания услуг; и

(д) если применимо, характер регулирующей среды.

В отчетности отдельно раскрывается информация об операционном сегменте, который удовлетворяет любому из следующих количественных порогов:

- отчетная выручка сегмента, включая как продажи внешним покупателям, так и продажи или передачи между сегментами, составляет 10 или более процентов совокупной выручки, внутренней и внешней, всех операционных сегментов;

- отчетная прибыль или убыток от деятельности сегмента в абсолютном выражении составляет 10 или более процентов суммы, которая является большей из следующих величин в абсолютном выражении: (i) совокупная отчетная прибыль по всем неубыточным операционным сегментам, и (ii) совокупный отчетный убыток всех убыточных операционных сегментов;

- его активы составляют 10 или более процентов совокупных активов всех операционных сегментов.

Если суммарная внешняя выручка, распределенная на отчетные сегменты, составляет менее 75% суммарной выручки Группы, то определяются дополнительные отчетные сегменты.

Группа для каждого отчетного сегмента раскрывает:

- сегментную выручку (включая выручку от внешних покупателей и выручку от операций с другими операционными сегментами Группы);

- результат каждого отчетного сегмента (прибыль или убыток).

Менеджмент Группы оценивает результаты деятельности сегментов на основе прибыли от основной деятельности и чистой прибыли.

(г) Информация о связанных сторонах

Группа раскрывает информацию о характере взаимоотношений между связанными сторонами, а также о видах операций и их составляющих элементах, необходимых для понимания финансовой отчетности, а именно:

- суммы сделок;

- суммы остатков по таким операциям, включая договорные обязательства по будущим операциям, а также условия их проведения, включая наличие обеспечения, характер возмещения, предоставляемого при расчете, и данные о любых предоставленных и полученных гарантиях;

- резерв по сомнительной задолженности, относящийся к остаткам по операциям со связанными сторонами;

- расходы, признанные в течение периода в отношении безнадежной или сомнительной задолженности связанных сторон.

Связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны так, как указано в МСФО (IAS) 24. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

(д) События после отчетного периода

События после отчетного периода - это события, как благоприятные, так и неблагоприятные, которые произошли между отчетной датой и датой одобрения финансовой отчетности к выпуску.

Группа не корректирует данные в консолидированной финансовой отчетности для учета последствий событий после отчетного периода, которые не отражались в отчетности на отчетную дату. Если статья существовала в отчетности и событие после отчетного периода изменяет указанную статью, то отчетность меняется и выходит с учетом события после отчетного периода.

Если отчетность не включала статью, на которую влияет событие после отчетного периода, то отчетность не изменяется, а соответствующее событие раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности.

(t) Управление рисками (без проведения аудита)

Группа осуществляет постоянное управление рисками, выделяя риск ликвидности и кредитный риск.

Валютный риск не является значимым, поскольку Группа не осуществляет значительных операций в иностранной валюте.

Риск ликвидности. Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств, наличие источников финансирования за счет достаточного объема кредитов и займов. Группа компаний контролирует риск потери ликвидности путем отслеживания расходов денежных средств. Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств, наличие источников финансирования за счет достаточного объема кредитов и займов. Группа компаний контролирует риск потери ликвидности путем отслеживания расходов денежных средств.

Кредитный риск. Кредитный риск связан с денежными средствами и их эквивалентами, а также с открытой кредитной позицией в отношении контрагентов, включая непогашенную торговую дебиторскую задолженность, выданные займы и прочие финансовые активы. Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства Группы компаний, на момент вклада имеют минимальный риск дефолта. В связи с тем, что большинство контрагентов Группы компаний не имеют индивидуального внешнего кредитного рейтинга, в Группе компаний разработаны процедуры, направленные на хеджирование кредитного риска, на основе которых продажа товаров, оказание услуг, а также предоставление займов производится только контрагентам с низким или умеренным уровнем кредитного риска. Данные процедуры включают оценку финансового состояния, опыт прошлых отношений, кроме того, одним из условий договоров с покупателями и заказчиками является оплата аванса (от 8 до 16 % от цены договора на оказание услуг аренды; 100 % от цены договора на поставку продукции), зачет аванса производится по итогам поставок / оказания услуг.

4. РАСШИФРОВКИ К ОТЧЕТУ

1) Нематериальные активы:

	Опытно-конструкторский образец
Стоимость на 31.12.2015 г.	-
Поступление	-
Выбытие	-
Начисление износа	-
Изменение стоимости	-
Стоимость на 31.12.2016 г.	-
Поступление	1 403
Выбытие	-
Начисление износа	-
Изменение стоимости	-
Стоимость на 31.12.2017 г.	1 403

Опытно-конструкторский образец «Приемо-передатчик радиосигнала в ультра узком спектре» находится в стадии разработки; по окончании разработки подлежит дальнейшему внедрению в производство.

2) Инвестиционная собственность:

	Здания, сооружения	Земельные участки	Всего:
Стоимость на 31.12.2015 г.	2 658 754	153 540	2 812 294
Поступление	1 010	-	1 010
Выбытие	-	-	-
Начисление износа	-	-	-
Изменение стоимости	437 264	105 862	543 126
Стоимость на 31.12.2016 г.	3 097 028	259 402	3 356 430
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
Начисление износа	-	-	-
Изменение стоимости	-	-	-
Стоимость на 31.12.2017 г.	3 097 028	259 402	3 356 430

Справедливая стоимость инвестиционного актива определена следующим образом:

а) Часть объектов оценена по данным кадастрового учета. По мнению Менеджмента Группы, затраты по оценке рыночной стоимости данных объектов могут превысить выгоды от получения такой информации, поскольку указанные затраты не соответствуют погрешности данных настоящей отчетности в текущей рыночной ситуации при низкой ликвидности объектов недвижимости.

Инвестиционный актив	Кадастровая стоимость на 01.01.2018 г. (руб.)
Нежилое здание КОП-24 (стр.1)	607 438 167,20
Нежилое здание КОП-25 (стр.3)	572 188 956,19
Нежилое здание корп. 42 (корп.4)	60 640 435,02
Нежилое здание строение 44 (бывшее Здание ВТУЗ корп. А)	9 618 831,06
Нежилое здание корп. 7	208 966 811,97
Нежилое здание АБК (стр. 17)	21 664 470,44
Здание проходной	659 228,86
Нежилое здание (гараж) (стр. 18)	18 665 182,70
Нежилое здание (склад) (стр. 40)	5 484 981,02
Склад-ангар (стр. 10)	18 265 799,37
Склад-ангар (стр. 11)	18 205 872,72
Склад-ангар (стр. 12)	18 194 795,28
Склад-ангар (стр. 13)	18 177 964,13
Склад-ангар (стр. 14)	18 216 702,75
Склад-ангар (стр. 15)	18 194 745,01
Склад-ангар (стр. 8)	16 904 774,88
Склад-ангар (стр. 9)	16 894 664,05
Нежилое здание строение 2	275 673 546,72
Итого здания, сооружения:	1 924 055 929,37
Земельный участок 17 607 кв. м.	167 589 764,52
Земельный участок 5 209 кв. м.	49 618 589,95
Земельный участок 4 567 кв. м.	42 193 873,62
Итого земельные участки:	259 402 228,09
<u>Всего Инвестиционный актив, оцененный по кадастровой стоимости:</u>	<u>2 183 458 157,46</u>

б) Часть объектов оценена по состоянию на 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. по рыночной стоимости, определенной согласно отчету независимого оценщика на 01.01.2016 г. При оценке применены доходный, сравнительный и затратный подходы в совокупности. Согласно оценке Менеджмента Группы, по состоянию на 31.12.2017 г. рыночная стоимость указанных активов существенно не изменилась. Корректировка стоимости указанных активов по состоянию на 01.01.2016 г. признана нецелесообразной исходя из принципа осмотрительности.

Инвестиционный актив	Рыночная стоимость на 01.01.2018 г. (руб.)
Нежилое здание корп. 5	302 009 000,00
Нежилое здание корп. 6	870 963 000,00
Итого здания, сооружения:	1 172 972 000,00
<u>Всего Инвестиционный актив, оцененный по рыночной стоимости:</u>	<u>1 172 972 000,00</u>

Изменение в оценках справедливой стоимости за 2016 год признано в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе по статье «Прочие доходы».

Показатель:	Сумма:
Изменение в оценке стоимости инвестиционного имущества за 2016 год: прочие доходы	543 084
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности за 2016 год	489 748
Влияние изменения оценки справедливой стоимости на прибыль: прибыль (убыток) без учета изменений в оценках	-53 336
Изменение в оценке стоимости инвестиционного имущества за 2017 год	-

3) Основные средства:

	Машины и оборудование	Хозяйственный инвентарь и офисное оборудование	Транспортные средства	Всего:
Стоимость на 31.12.2015 г.	10 920	1 679	2 566	15 165
Поступление	3 807	1 102	3 157	8 066
Выбытие	-	-	-	-
Начисление износа	-3 872	-998	-1 190	-6 060
Изменение стоимости	-	-	-128	-128
Стоимость на 31.12.2016 г.	10 855	1 783	4 405	17 043
Поступление	599	342	3 190	4 131
Выбытие	-	-	-231	-231
Начисление износа	-3 579	-931	-1 537	-6 047
Изменение стоимости	-	-	-	-
Стоимость на 31.12.2017 г.	7 875	1 194	5 827	14 896

4) Долгосрочные финансовые вложения:

	Долгосрочные займы выданные
Долгосрочные займы, выданные на 31.12.2015 г.	2 204
Займы, предоставленные за период	10 000
Перевод из долгосрочных в краткосрочные финансовые вложения и обратно	-913
Корректировка начисленных процентов	-2 337
Займы, погашенные за период	-1 502
Долгосрочные займы, выданные на 31.12.2016 г.	7 452
Займы, предоставленные за период	-
Перевод из долгосрочных в краткосрочные финансовые вложения и обратно	-221
Корректировка начисленных процентов	1 822
Займы, погашенные за период	-8 354
Долгосрочные займы, выданные на 31.12.2017 г.	699

В составе долгосрочных финансовых вложений отражены долгосрочные займы сторонним организациям. Займы выданы сроком от 1 года до 3 лет.

	Процентная ставка по договору	Эффективная процентная ставка
Займы выданные (от 1 года до 3 лет), в рублях	8 - 12 %	10,680 %

5) Краткосрочные финансовые вложения:

	Краткосрочные займы выданные
Краткосрочные займы, выданные на 31.12.2015 г.	4 289
Займы, предоставленные за период	68 670
Перевод из краткосрочных в долгосрочные финансовые вложения и обратно	913
Корректировка начисленных процентов	472
Займы, погашенные за период	73 314
Краткосрочные займы, выданные на 31.12.2016 г.	1 030
Займы, предоставленные за период	28 630
Перевод из краткосрочных в долгосрочные финансовые вложения и обратно	221
Корректировка начисленных процентов	1 635
Займы, погашенные за период	-
Краткосрочные займы, выданные на 31.12.2017 г.	31 516

В составе краткосрочных финансовых вложений отражены краткосрочные займы физическим лицам и сторонним организациям. Займы выданы сроком до 1 года.

	Процентная ставка по договору	Эффективная процентная ставка
Займы выданные (от 3 до 6 месяцев), в рублях	8 %	8,019 %
Займы выданные (от 6 до 12 месяцев), в рублях	8 -9 %	9,802 %
Займы выданные (от 6 до 12 месяцев), в долларах США	4 %	2,925 %

6) Запасы:

	Сырье, материалы и другие аналогичные ценности
Остаток запасов на 31.12.2015 г.	7 538
Поступление	129 312
Списание	-127 131
Остаток запасов на 31.12.2016 г.	9 719
Поступление	116 073
Списание	-117 504
Остаток запасов на 31.12.2017 г.	8 288

7) Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Авансы выданные	13 168	12 651	17 805
Торговая дебиторская задолженность	32 056	39 784	31 956
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	4 949	681	4 752
Прочие дебиторы	742	3 382	973
Всего:	50 915	56 498	55 486
Убыток от обесценения (в том числе)	-7 890	-4 148	-7 963

Убытки от обесценения:

Суммы авансов выданных, торговой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности сгруппированы по срокам просрочки задолженности, по состоянию на отчетную дату составили:

	2017		2016	
	Сумма	Убыток от обесценения	Сумма	Убыток от обесценения
Непросроченная задолженность	43 263	-	55 817	-
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	10 593	-7 890	4 148	-4 148
Всего:	53 856	-7 890	59 965	-4 148

Изменения в сумме резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности, авансов выданных и прочей дебиторской задолженности в течение года, составили:

	2017	2016
Остаток на начало года	-4 148	-7 963
Уменьшение (+) / увеличение (-) за год	-1 547	3 815
Остаток на конец года	-5 695	-4 148

Группа создает резерв под обесценение, который представляет собой оценку понесенных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности, авансов выданных и прочей дебиторской задолженности.

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных состоит в основном из убытков, определенных в отдельности для наиболее существенных статей баланса, подверженных риску обесценения. Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности используется для учета убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Группа уверена в невозможности возмещения той или иной суммы и отражает ее непосредственно как уменьшение стоимости соответствующего финансового актива.

8) Денежные средства и их эквиваленты:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Денежные средства на депозитных счетах	54 900	61 000	17 200
Денежные средства на банковских счетах	52 989	40 565	89 788
Всего:	107 889	101 565	106 988

Средняя процентная ставка по краткосрочным депозитам (не более трех месяцев) – 6,33 %.

По состоянию на 31.12.2015 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г. денежные средства выражены только в рублях.

9) Долгосрчные финансовые обязательства:

	Долгосрчные займы полученные
Долгосрчные финансовые обязательства на 31.12.2015 г.	58 170
Займы, полученные за период	77 843
Перевод из долгосрочных в краткосрочные финансовые обязательства и обратно	-3 567
Корректировка начисленных процентов	15 719
Займы, погашенные за период	-132 504
Долгосрчные финансовые обязательства на 31.12.2016 г.	15 661
Займы, полученные за период	-
Перевод из долгосрочных в краткосрочные финансовые обязательства и обратно	-2 301
Корректировка начисленных процентов	-581
Займы, погашенные за период	-
Долгосрчные финансовые обязательства на 31.12.2017 г.	12 779

В составе долгосрочных финансовых обязательств отражены долгосрочные займы на рефинансирование долгосрочных обязательств, возникших в период 2011-2012 гг. Займы получены сроком до 4 лет в рублях.

	Процентная ставка по договору	Эффективная процентная ставка
Займы полученные (свыше 1 года), в рублях	11 %	14,115 %

10) Краткосрочные финансовые обязательства:

	Краткосрочные займы полученные
Краткосрочные финансовые обязательства на 31.12.2015 г.	-
Займы, полученные за период	5 878
Перевод из краткосрочных в долгосрочные финансовые обязательства и обратно	3 567
Корректировка начисленных процентов	231
Займы, погашенные за период	-
Краткосрочные финансовые обязательства на 31.12.2016 г.	9 676
Займы, полученные за период	11 500
Перевод из краткосрочных в долгосрочные финансовые обязательства и обратно	2 301
Корректировка начисленных процентов	-2 300
Займы, погашенные за период	-14 500
Краткосрочные финансовые обязательства на 31.12.2017 г.	10 102

В составе краткосрочных финансовых обязательств отражены краткосрочные займы на пополнение оборотных активов. Займы получены сроком до 1 года в рублях.

	Процентная ставка по договору	Эффективная процентная ставка
Займы полученные (от 3 до 6 месяцев), в рублях	8 - 9 %	11,572 %
Займы полученные (от 6 до 12 месяцев), в рублях	8 %	12,870 %

11) Отложенные налоговые обязательства:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Разницы в стоимости инвестиционной собственности	2 554 520	2 543 565	1 985 224
Разницы в начисленных процентах по долгосрочным финансовым вложениям	-1 994	-2 048	-937
Разницы в созданном резерве по сомнительным долгам	-5 316	-2 023	-14 811
Разницы в начисленных процентах по краткосрочным финансовым вложениям	-140	86	-228
Разницы в учете расходов будущих периодов	-767	-888	-1 001
Разницы в начисленных процентах по долгосрочным финансовым обязательствам	9 886	14 228	26 380
Разницы в начисленных процентах по краткосрочным финансовым обязательствам	851	850	4 538
Разницы, связанные с корректировкой беспроцентных финансовых обязательств	-	-	19
Разницы, связанные с реклассификацией долгосрочных обязательств	-1 065	-	-
Разницы, связанные с корректировкой обязательств перед поставщиками	1 859	69	-
Разницы в резерве по отпускам	-315	-252	-207
<i>Итого начисленных разниц:</i>	<i>2 557 519</i>	<i>2 553 587</i>	<i>1 998 977</i>
<i>Налоговая ставка, (%)</i>	<i>20</i>	<i>20</i>	<i>20</i>
Всего, чистые обязательства по отложенному налогу:	<u>511 504</u>	<u>510 717</u>	<u>399 796</u>

12) Прочие долгосрочные обязательства:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	1 065	-	-
Всего:	<u>1 065</u>	-	-

13) Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность:

Обороты за 2016 год:

Скорректирована кредиторская задолженность в сторону уменьшения по статье «Поставщики и подрядчики» на 69 тыс. по договору лизинга автотранспортного средства.

Обороты за 2017 год:

Скорректирована кредиторская задолженность в сторону уменьшения по статье «Поставщики и подрядчики» на 1 859 тыс. по договору лизинга автотранспортного средства.

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Поставщики и подрядчики	28 121	30 800	80 969
Авансы полученные	64 820	66 779	72 810
Налоги, сборы и страховые взносы	20 117	16 679	13 453
Прочие кредиторы	15 477	11 928	1 442
Всего:	<u>128 535</u>	<u>126 186</u>	<u>168 674</u>

На 31.12.2017 г. краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность незначительно увеличилась по сравнению с 31.12.2016 г. Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

14) Оценочные обязательства:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Сумма оценочных обязательств по оплате отпусков	3 421	2 895	2 719
<i>Средняя ставка по страховым взносам + НДС и ПЗ, (%)</i>	30,23	30,23	30,2
Сумма оценочных обязательств по страховым взносам	1 034	875	821
Всего резерв на оплату отпусков:	4 455	3 770	3 540

15) Капитал:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Простые акции	9 446	9 446
Простые акции (доля неконтролирующих собственников)	68 800	68 800
<i>Нераспределенная прибыль на начало периода</i>	<i>2 805 481</i>	<i>2 295 538</i>
Финансовый результат за отчетный период	22 125	489 748
Выплата дивидендов	-2 256	-1 805
Внос акционеров на пополнение чистых активов	-	22 000
<i>Нераспределенная прибыль на конец периода</i>	<i>2 825 350</i>	<i>2 805 481</i>
Всего капитал:	2 903 596	2 883 727

Управление капиталом направлено, прежде всего, на поддержание оптимальной структуры капитала и повышение эффективности деятельности Группы компаний в целях обеспечения доходности средств, инвестированных участниками и прочими заинтересованными сторонами.

5. ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

А) Акционерный капитал:

02 июня 2014 года Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве зарегистрирована новая редакция Устава ОАО НПО «Физика» в связи с изменением размера уставного капитала.

Общее количество выпущенных по дополнительному выпуску обыкновенных акций составило 15 500 штук номинальной стоимостью 120 рублей за акцию.

В результате общее количество обыкновенных акций в обращении на 31 декабря 2014 года составило 90 262 штуки.

Эмиссионный доход от размещения дополнительного выпуска акций составил 220 395 150 рублей.

Средневзвешенное количество акций:

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Выпущено акций на 1 января	90 262	90 262	90 262
Изменения	-	-	-
Средневзвешенное количество акций на 31 декабря:	90 262	90 262	90 262

Б) Дивиденды:

Согласно действующему российскому законодательству, дивиденды, подлежащие распределению, ограничиваются суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Общим собранием акционеров ОАО НПО «Физика» (протокол № 35 от 26.05.2017 г.) принято решение: утвердить следующее распределение прибыли (убытков) Компании по результатам 2016 финансового года: на выплату дивиденда за 2016 год направить 2 256 550 рублей из расчета 25 рублей на одну акцию.

Общее собрание акционеров, на котором должен рассматриваться вопрос о распределении прибыли за 2017 год, по состоянию на дату составления отчетности не проводилось.

В) Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию:

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение базовой прибыли отчетного периода к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

В 2017 году у Группы нет обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	2017 г.	2016 г.
Прибыль, причитающаяся собственникам Группы, тыс. руб.	22 125	489 748
Средневзвешенное количество акций за год, закончившейся 31 декабря, шт.	90 262	90 262
Базовая и разводненная прибыль на одну акцию, тыс. руб.:	<u>0,25</u>	<u>5,43</u>

Г) Расшифровка доходов и расходов от основной деятельности:

	За январь-декабрь 2017	За январь-декабрь 2016
Выручка всего, в том числе:	591 678	629 787
Продажа микросхем, микросборок и ОКР	291 358	333 830
Сдача в аренду собственного недвижимого имущества	300 320	295 957
Себестоимость всего, в том числе:	-490 704	-493 772
Себестоимость микросхем, микросборок и ОКР	-272 893	-287 135
Себестоимость услуг по передаче в аренду собственного недвижимого имущества	-217 811	-206 637
Административные расходы, в том числе:	-30 594	-25 821
Заработная плата	-6 960	-5 643
Страховые взносы	-1 975	-1 591
Амортизация	-3 828	-2 462
Страхование имущества, информационные и консультационные услуги, ремонтные работы и прочее	-17 831	-16 125

Д) Расшифровка прочих доходов и расходов:

	За январь-декабрь 2017	За январь-декабрь 2016
Прочие доходы, в том числе:	5 168	629 594
Доходы, связанные с переоценкой инвестиционного актива	-	543 084
Доходы, связанные с реализацией прав требования долга	-	76 759
Доходы, связанные с реализацией прочего имущества	3 456	5 800
Доходы, в виде восстановленных оценочных резервов	1 238	3 626
Прочие доходы	474	325
Прочие расходы, в том числе:	-46 804	-112 192
Расходы, связанные с переоценкой инвестиционного актива	-984	-
Расходы, связанные с реализацией прав требования долга	-	-80 130
Расходы, связанные с реализацией прочего имущества	-2 735	-292
Расходы в виде образованных оценочных резервов	-3 071	-489
Налоги и сборы	-36 713	-24 226
Прочие расходы	-3 301	-7 055

Е) Расшифровка финансовых доходов и расходов:

	За январь-декабрь 2017	За январь-декабрь 2016
Финансовые доходы, в том числе:	12 272	88 495
Доходы от участия в других организациях	11	4
Проценты к получению	7 361	18 764
Доходы, связанные с реализацией ценных бумаг	314	60 142
Курсовые разницы	4 586	9 585
Финансовые расходы, в том числе:	-13 898	-104 042
Проценты к уплате	-7 629	-26 273
Расходы, связанные с реализацией ценных бумаг	-294	-56 423
Курсовые разницы	-5 975	-20 740
Расходы, связанные с покупкой (продажей) валюты	-	-606

Ж) Расшифровка расходов по налогу на прибыль:

	За январь-декабрь 2017	За январь-декабрь 2016
Текущий налог на прибыль за отчетный год	-4 217	-11 388
Изменение отложенного налогового обязательства	-788	-110 921
Расход по налогу на прибыль всего:	-5 005	-122 309

З) Раскрытие информации по операционным сегментам:

Отраслевые сегменты:

а) Деятельность по изготовлению микросхем, микросборок и опытно-конструкторских разработок;

б) Передача в аренду собственного нежилого недвижимого имущества.

Географическое сегментирование отсутствует.

Группа ведет деятельность в одном географическом регионе – г. Москва.

Между сегментами осуществляются продажи (аренда офиса).

Продажи между сегментами за 2017 год не превышает 0,1% от общей выручки по сегменту – «Передача в аренду собственного нежилого недвижимого имущества».

	Деятельность по изготовлению микросхем, микросборок и ОКР		Передача в аренду собственного нежилого недвижимого имущества		ВСЕГО	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Выручка от продаж внешним покупателям	291 358	333 830	300 320	295 957	591 678	629 787
Валовая прибыль	18 465	46 695	82 509	89 320	100 974	136 015
Доля выручки от продаж по сегментам в общем объеме выручки	49,24%	53,01%	50,76%	46,99%	100%	100%
Валовая маржа	6,34%	13,99%	27,47%	30,18%	17,07%	21,60%

И) Связанные стороны на 31.12.2017 г.:

ОАО НПО «Физика»		
Лицо, являющееся связанной стороной	Основание	Характер отношений
ЗАО «ФИЗИКА»	Акционер общества (54,32% участия)	Контроль
KRYSTALROAD HOLDINGS LIMITED (доверительный управляющий)	Акционер общества (26,22% участия)	Контроль
Гуляев Игорь Михайлович	Единоличный исполнительный орган, член Совета директоров	Контроль
Аринушкина Светлана Николаевна	Член Совета директоров	Контроль
Власов Владимир Андреевич	Член Совета директоров	Контроль
Канаев Алексей Юрьевич	Член Совета директоров	Контроль
Кузнецов Алексей Львович	Член Совета директоров	Контроль
Мызин Борис Сергеевич	Член Совета директоров	Контроль
Савотин Константин Юрьевич	Член Совета директоров, Единоличный исполнительный орган ЗАО «ФИЗИКА»	Контроль
АО «Физика-Риэлти»	Дочернее хозяйственное общество (57% участия)	Контроль
ООО «Технопарк «Меридио»	Дочернее хозяйственное общество (100 % участия)	Контроль
ООО «АКСИОН ПЛЮС»	Дочернее хозяйственное общество (100 % участия)	Контроль
Мелешин Василий Владимирович	Единоличный исполнительный орган АО «Физика-Риэлти»	Контроль
Сысоев Павел Вячеславович	Акционер АО «Физика-Риэлти» (24,25% участия)	Контроль
Бабушкин Андрей Юрьевич	Единоличный исполнительный орган ООО «Технопарк «Меридио»	Контроль
Фомичев Андрей Викторович	Единоличный исполнительный орган ООО «АКСИОН ПЛЮС»	Контроль
ООО «БИССАР»	Акционер материнской компании (32 % участия)	Значительное влияние
ООО «ПРИВАТПРОМКОМПАНИ»	Акционер материнской компании (31 % участия)	Значительное влияние
ООО «Приватинвест»	Акционер материнской компании (27 % участия)	Значительное влияние
Зотов Петр Константинович	Отвечает признакам бенефициарного владельца	

Связанные стороны на 31.12.2016 г.:

ОАО НПО «Физика»		
Лицо, являющееся связанной стороной	Основание	Характер отношений
ЗАО «ФИЗИКА»	Акционер общества (54,32% участия)	Контроль
KRYSTALROAD HOLDINGS LIMITED (доверительный управляющий)	Акционер общества (26,22% участия)	Контроль
Гуляев Игорь Михайлович	Единоличный исполнительный орган, член Совета директоров	Контроль
Аринушкина Светлана Николаевна	Член Совета директоров	Контроль
Власов Владимир Андреевич	Член Совета директоров	Контроль
Канаев Алексей Юрьевич	Член Совета директоров	Контроль
Пухин Алексей Александрович	Член Совета директоров	Контроль
Савотин Константин Юрьевич	Член Совета директоров, Единоличный исполнительный орган ЗАО «ФИЗИКА»	Контроль
Трунов Сергей Станиславович	Член Совета директоров	Контроль
АО «Физика-Риэлти»	Дочернее хозяйственное общество (57% участия)	Контроль
ООО «Технопарк «Меридио»	Дочернее хозяйственное общество (100 % участия)	Контроль
ООО «АКСИОН ПЛЮС»	Дочернее хозяйственное общество (100 % участия)	Контроль
Мелешин Василий Владимирович	Единоличный исполнительный орган АО «Физика-Риэлти»	Контроль
Сысоев Павел Вячеславович	Акционер АО «Физика-Риэлти» (25,25% участия)	Контроль
Бабушкин Андрей Юрьевич	Единоличный исполнительный орган ООО «Технопарк «Меридио»	Контроль
Фомичев Андрей Викторович	Единоличный исполнительный орган ООО «АКСИОН ПЛЮС»	Контроль
ООО «БИССАР»	Акционер материнской компании (32 % участия)	Значительное влияние
ООО «ПРИВАТПРОМКОМПАНИ»	Акционер материнской компании (31 % участия)	Значительное влияние
ООО «Приватинвест»	Акционер материнской компании (27 % участия)	Значительное влияние
Зотов Петр Константинович	Отвечает признакам бенефициарного владельца	

К) Операции со связанными сторонами:

Операции внутри Группы за 2016 год, в тыс. руб.:

Активы, обязательства, выручка и расходы за Январь - Декабрь 2016 г.				
	ОАО НПО «Физика»	АО «Физика- Ризлти»	ООО «Технопарк «Меридио»	ООО «АКСИОН ПЛЮС»
Выручка от сдачи в аренду собственного недвижимого имущества (офис)	-	-311	-	-
Расходы, связанные с арендой недвижимого имущества (офис)	311	-	-	-
Проценты по займам к получению	-20 065	-	-	-
Проценты по займам к уплате	-	20 046	-	20
Займы выданные	-100 100	-	-	-
Займы полученные		100 100	-	-
Займы погашенные	111 987	-111 987	-	-

Операции внутри Группы за 2017 год, в тыс. руб.:

Активы, обязательства, выручка и расходы за Январь - Декабрь 2017 г.				
	ОАО НПО «Физика»	АО «Физика- Ризлти»	ООО «Технопарк «Меридио»	ООО «АКСИОН ПЛЮС»
Выручка от сдачи в аренду собственного недвижимого имущества (офис)	-54	-2 894	-	-
Расходы, связанные с арендой недвижимого имущества (офис)	2 894	-	54	-
Проценты по займам к получению	-18 461	-	-	-
Проценты по займам к уплате		18 417	-	44
Займы выданные (основной долг)	-5 900	-	-4 000	-
Займы полученные (основной долг)	4 000	4 000	-	1 900
Займы, погашенные с учетом процентов	27 016	-24 843	-	-2 173
Безвозмездная финансовая помощь	8 000	-	-8 000	-
Выплата дивидендов	1 900	-	-1 900	-

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу внутри Группы:

	2017	2016
Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками (заработная плата)	3 878	2 710
Отчисления в фонды социального страхования и обеспечения	1 176	822
Всего:	5 054	3 532

Прочие операции со связанными сторонами:

	2017	2016
Остаток на начало периода:	3 316	5 756
Займы, выданные физическим лицам	-	1 000
Проценты начисленные	245	296
Займы, погашенные с учетом процентов	-	-3 736
Остаток на конец периода:	3 561	3 316

	2017	2016
Услуги, предоставленные юридическим лицам, с учетом НДС	7 357	7 167
Услуги, полученные от юридических лиц, с учетом НДС	23 140	20 099

Л) События после отчетной даты:

Датой подписания представленной финансовой отчетности является 18 апреля 2018 года.

1) 20 марта 2017 г. в Арбитражный суд города Москвы поступило исковое заявление Компании Кристалроуд Холдинг Лимитед к ответчикам ОАО НПО «Физика» и ООО «Технопарк «Меридио» (принято к производству 02 мая 2017 г., дело № А40-49225/2017) о признании недействительной сделки по внесению в уставный капитал ООО «Технопарк «Меридио» недвижимого имущества.

13 июля 2017 г. опубликована резолютивная часть решения суда первой инстанции об отказе в удовлетворении иска (решение Арбитражного суда г. Москвы от 17.08.2017 г., дело № А40-49225/2017). Истец имеет право обжаловать данное решение в порядке апелляционного производства, в Девятом арбитражном апелляционном суде, в течение месяца после его принятия судом.

19 сентября 2017 г. Компания Кристалроуд Холдинг Лимитед подала апелляционную жалобу на решение Арбитражного суда г. Москвы от 17.08.2017 г., дело № А40-49225/2017.

18 декабря 2017 г. Постановлением Девятого арбитражного апелляционного суда № 09АП-52231/2017-ГК Решение Арбитражного суда г. Москвы от 17 августа 2017 г., по делу № А40-49225/2017 оставить без изменения, апелляционную жалобу - без удовлетворения. Постановление Девятого арбитражного апелляционного суда вступает в законную силу со дня его принятия и может быть обжаловано в течение двух месяцев со дня изготовления постановления в полном объеме в Арбитражном суде Московского округа.

22 февраля 2018 г. Компания Кристалроуд Холдинг Лимитед подала кассационную жалобу на решение апелляционного суда по делу № А40-49225/2017.

29 марта 2018 г. Арбитражным судом Московского округа (определение) принята кассационная жалоба к производству по делу № А40-49225/2017 и назначено судебное заседание арбитражного суда по рассмотрению кассационной жалобы на 24.04.2018 г.

2) 23 августа 2017 г. в Арбитражный суд города Москвы поступило исковое заявление от Кузнецова Алексея Львовича и Мызина Бориса Сергеевича к ответчику ОАО НПО «Физика» (принято к производству 28.08.2017 г., дело № А40-157551/2017) об обязанности предоставить документы и информацию членам совета директоров.

10 ноября 2017 г. опубликовано Решение Арбитражного суда г. Москвы дело № А40-157551/2017 об отказе в удовлетворении исковых требований.

11 декабря 2017 г. Кузнецовым Алексеем Львовичем и Мызиным Борисом Сергеевичем подана апелляционная жалоба по делу № А40-157551/2017.

26 декабря 2017 г. Девятым арбитражным апелляционным судом апелляционная жалоба принята к производству и назначено судебное разбирательство на 14.02.2018 г.

21 февраля 2018 г. Постановлением Девятого арбитражного апелляционного суда № 09АП-69018/2017-ГК Решение Арбитражного суда г. Москвы от 10 ноября 2017 г. по делу № А40-157551/2017 оставить без изменения, апелляционную жалобу – без удовлетворения. Постановление Девятого арбитражного апелляционного суда вступает в законную силу со дня его принятия и может быть обжаловано в течение двух месяцев со дня изготовления постановления в полном объеме в Арбитражном суде Московского округа.

29 марта 2018 г. Кузнецовым Алексеем Львовичем подана кассационная жалоба на решение апелляционного суда по делу А40-157551/2017.

03 апреля 2018 г. Арбитражным судом Московского округа (определение) принята кассационная жалоба к производству по делу А40-157551/2017 и назначено судебное заседание арбитражного суда по рассмотрению кассационной жалобы на 07.05.2018 г.

По оценке менеджмента Группы, удовлетворение всех выше перечисленных исковых требований маловероятно ввиду отсутствия обоснованной правовой позиции у истцов.

Иных существенных событий в период с отчетной даты до даты подписания представленной финансовой отчетности не происходило.

М) Исправление ошибок предыдущего периода:

В текущем периоде выявлены ошибки, связанные с неверной классификацией в консолидированном отчете о движении денежных средств платежей по финансовой аренде за 2016 год. Исправления внесены в отчетность ретроспективно. Ниже приведены соответствующие выдержки из консолидированного отчета о движении денежных средств.

	За январь-декабрь 2016 исходные данные	Корректировка	За январь-декабрь 2016 скорректировано
Движение денежных средств от текущей деятельности			
Выбытие денежных средств, всего:	-581 219	2 289	-578 930
Оплата приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и материалов	-476 567	2 289	-474 278
Сальдо денежных потоков от текущей деятельности	73 266	-2 289	75 555
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выбытие денежных средств, всего:	-16 310	-2 289	-18 599
Платежи по финансовой аренде	-	-2 289	- 2 289
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	5 690	2 289	3 401

Генеральный директор
ОАО НПО «Физика»
18 апреля 2018 года



И.М. Гуляев