

**Публичное акционерное общество
«Авиационная холдинговая Компания «Сухой»**

**Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая
отчетность за период, закончившийся 30 июня 2016 года**

Содержание

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прочем совокупном доходе	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	10

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке за период,
 закончившийся 30 июня 2016 года

Млн. руб.	Примечания	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Выручка	6	49 184	28 797
Себестоимость		(42 653)	(25 544)
Валовая прибыль		6 531	3 253
Управленческие и коммерческие расходы		(7 603)	(4 774)
Расходы на исследования и разработки		(21)	(24)
Прочие операционные доходы	7	1 415	1 153
Прочие операционные расходы	7	(3 289)	(2 591)
Убыток от операционной деятельности		(2 967)	(2 983)
Доходы по процентам		351	618
Расходы по процентам		(3 665)	(7 069)
Государственные субсидии, отнесенные к расходам по процентам	23	-	6
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц		(3 477)	1 891
Прочие финансовые доходы		246	154
Итого финансовые доходы/(расходы)		(6 545)	(4 400)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	(212)	(203)
Убыток до налогообложения		(9 724)	(7 586)
Доходы по налогу на прибыль	9	1 946	1 069
Убыток за период		(7 778)	(6 517)
приходящийся на:			
собственников Компании		(6 899)	(6 208)
держателей неконтролирующих долей		(879)	(309)
		(7 778)	(6 517)

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена 29 августа 2016 года.

Озар И.Я.
 Генеральный директор

Ракушина Е.Е.
 Главный бухгалтер

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прочем совокупном доходе за
 период, закончившийся 30 июня 2016 года

Млн. руб.	Примечания	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Убыток за период		(7 778)	(6 517)
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Актuarные (убытки)/прибыли по планам с установленными выплатами		(68)	178
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(68)	178
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы		(6 915)	(361)
Доля в прочем совокупном убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	221	119
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(6 694)	(242)
Общий совокупный убыток за период		(14 540)	(6 581)
приходящийся на:			
собственников Компании		(13 716)	(6 268)
держателей неконтролирующих долей		(824)	(313)
		(14 540)	(6 581)

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по
состоянию на 30 июня 2016 года

Млн. руб.	Прим.	30 июня 2016	31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Нематериальные активы	10	50 577	53 958
Основные средства	11	39 931	42 212
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	46	46
Долгосрочные финансовые активы	13	2 051	2 061
Чистые инвестиции в финансовую аренду	14	2 113	2 377
Прочие внеоборотные активы	15	-	6
Отложенные налоговые активы		12 738	9 803
Итого внеоборотные активы		107 456	110 463
Запасы	16	130 133	100 692
Торговая дебиторская задолженность	17	27 732	42 036
Краткосрочные финансовые активы	13	416	416
Чистые инвестиции в финансовую аренду	14	135	192
Прочие оборотные активы	15	29 942	38 170
Денежные средства и их эквиваленты	18	16 322	33 374
Итого оборотные активы		204 680	214 880
Итого активы		312 136	325 343
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
	19		
Уставный капитал		37 341	37 341
Эмиссионный доход		23 384	23 384
Резерв по prepaid акциям		111 502	111 502
Резерв курсовых разниц		(8 534)	(1 565)
Накопленный убыток		(61 102)	(53 010)
Капитал, причитающийся собственникам Компании		102 591	117 652
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей		(456)	368
Итого капитал		102 135	118 020
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	20	39 539	45 070
Торговая кредиторская задолженность		62	166
Резервы	24	10 482	9 569
Вознаграждения работникам		2 014	1 408
Авансы полученные		15 932	9 231
Итого долгосрочные обязательства		68 029	65 444
Кредиты и займы	20	21 971	35 630
Торговая кредиторская задолженность		8 345	17 072
Резервы	24	7 220	7 105
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	702
Авансы полученные		90 259	63 919
Прочие краткосрочные обязательства	22	14 177	17 451
Итого краткосрочные обязательства		141 972	141 879
Итого обязательства		210 001	207 323
Итого капитал и обязательства		312 136	325 343

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за
период, закончившийся 30 июня 2016 года

Млн. руб.	Прим.	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения		(9 724)	(7 586)
<i>Корректировки для сопоставления убытка с чистыми потоками денежных средств, полученными от операционной деятельности:</i>			
Доходы по процентам		(351)	(618)
Расходы по процентам за вычетом государственных субсидий		3 665	7 069
Амортизация		3 771	2 000
Прибыль от выбытия основных средств	7	(82)	(112)
Обесценение основных средств	11	499	-
Доля в убытках зависимой компании, учитываемых методом долевого участия	12	212	203
Расходы по пенсионным планам		585	43
Оценочные корректировки	7	1 610	1 902
Дивиденды полученные		(70)	(26)
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной дебиторской задолженности		8	(83)
Убыток/(прибыль) от нереализованных курсовых разниц		1 529	(3 327)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и резервов		1 652	(535)
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Запасы		(37 483)	(14 678)
Торговая дебиторская задолженность		12 552	8 427
Торговая кредиторская задолженность		(5 833)	(5 702)
Авансы полученные		36 412	27 928
Прочие активы и обязательства		2 439	(5 250)
Резервы		1 213	(523)
Вознаграждения работникам		(171)	(170)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		10 781	9 497
Проценты уплаченные		(3 159)	(12 861)
Платежи по налогу на прибыль		(722)	(80)
Чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности		6 900	(3 444)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств	11	(2 121)	(1 473)
Приобретение нематериальных активов	10	(3 496)	(2 743)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		264	68
Инвестиции в зависимую компанию («SuperJet International» S.p.A.)	12	-	(1 934)
Поступление государственных субсидий		100	180
Увеличение НДС к возмещению по внеоборотным активам		(0)	(111)
Дивиденды полученные		70	26
Проценты полученные		351	618
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(4 832)	(5 369)

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за
 период, закончившийся 30 июня 2016 года

Млн. руб.	Прим.	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Кредиты и займы полученные	20	12 023	46 927
Кредиты и займы уплаченные	20	(30 622)	(40 912)
Платежи по финансовой аренде	20	(97)	(415)
Чистые потоки денежных средств, полученные от финансовой деятельности		(18 696)	5 600
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(16 628)	(3 213)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		33 374	7 661
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(424)	284
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	18	16 322	4 732

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за период, закончившийся 30 июня 2016 года

Млн. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Резерв курсовых разниц при пересчете операций в других валютах	Накопленный убыток	Итого		
Остаток на 1 января 2015	37 341	23 384	646	(1 291)	(24 149)	35 931	302	36 233
Совокупный доход за период								
Убыток за период	-	-	-	-	(6 208)	(6 208)	(309)	(6 517)
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы	-	-	-	(357)	-	(357)	(4)	(361)
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами	-	-	-	-	178	178	-	178
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	-	-	-	119	119	-	119
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(357)	297	(60)	(4)	(64)
Общий совокупный доход за период	-	-	-	(357)	(5 911)	(6 268)	(313)	(6 581)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Вклады собственников и выплаты собственникам								
Дивиденды	-	-	-	-	(392)	(392)	-	(392)
Итого вклады собственников и выплаты собственникам	-	-	-	-	(392)	(392)	-	(392)
Изменения долей владения								
Изменение неконтролирующих долей участия в результате размытия	-	-	-	-	(115)	(115)	115	-
Итого изменение долей владения	-	-	-	-	(115)	(115)	115	-
Остаток на 30 июня 2015	37 341	23 384	646	(1 648)	(30 567)	29 156	104	29 260

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за период, закончившийся 30 июня 2016 года

Млн. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Резерв курсовых разниц при пересчете операций в других валютах	Накопленный убыток	Итого		
Остаток на 1 января 2016	37 341	23 384	111 502	(1 565)	(53 010)	117 652	368	118 020
Совокупный доход за период	-	-	-	-	-	-	-	-
Убыток за период	-	-	-	-	(6 899)	(6 899)	(879)	(7 778)
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы	-	-	-	(6 969)	-	(6 969)	55	(6 915)
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	-	-	-	-	(68)	(68)	-	(68)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	-	-	-	221	221	-	221
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(6 969)	153	(6 816)	55	(6 761)
Общий совокупный убыток за период	-	-	-	(6 969)	(6 746)	(13 715)	(824)	(14 539)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Вклады собственников и выплаты собственникам								
Дивиденды	-	-	-	-	(1 346)	(1 346)	-	(1 346)
Итого вклады собственников и выплаты собственникам	-	-	-	-	(1 346)	(1 346)	-	(1 346)
Остаток на 30 июня 2016	37 341	23 384	111 502	(8 534)	(61 102)	102 591	(456)	102 135

1 Общие положения

(а) Организация и виды деятельности

ПАО «Авиационная холдинговая Компания Сухой» (Компания) была создана на основании Указа Президента Российской Федерации в 2001 году. Основным видом деятельности Компании и ее дочерних обществ (Группы) является производство военных и гражданских самолетов по контрактам с Российской Федерацией и иностранными государствами. Группа также предоставляет сопутствующие услуги по основным видам деятельности и осуществляет опытно-конструкторские работы для военной и гражданской авиации.

В соответствии с российским законодательством поставка военных самолетов иностранным государствам находится в ведении Правительства России и, таким образом, контракты с иностранными государствами заключаются через российскую государственную организацию АО «Рособоронэкспорт» («Рособоронэкспорт»).

Деятельность Компании лицензируется в части производства самолетов и ремонта авиационного оборудования. Имеющиеся лицензии бессрочны.

Группа контролируется правительством Российской Федерации.

Собственники Компании по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены в таблице:

Собственники	30 июня 2016	31 декабря 2015
Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация» (далее Материнская компания)	76,03%	76,03%
Внешэкономбанк	17,69%	17,69%
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	5,09%	5,09%
Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»	0,73%	0,73%
Прочие	0,45%	0,45%

Юридический адрес Компании 125284, г. Москва, ул. Поликарпова 23Б.

(б) Существенные дочерние общества

	Доля владения/ обыкновенные акции	
	30 июня 2016	31 декабря 2015
АО «Гражданские самолеты Сухого»	94,47%	94,47%

(в) Государственная тайна

Деятельность Группы по производству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает, что информация о внешнеэкономической и военной деятельности Российской Федерации, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации. Кроме того, часть основных средств Компании относится к государственным военным объектам в составе мобилизационного резерва (Примечание 11г) и также попадает под действие Закона о государственной тайне. Законодательство ограничивает возможности Группы по реализации данных активов.

(г) Условия осуществления деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований.

В течение 6 месяцев 2016 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 63,7162 рублей до 83,5913 рублей за доллар США и в диапазоне от 71,2102 рублей до 91,1814 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ не менялась и составила 11% на 30 июня 2016 года.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

2 Основы подготовки отчетности

(а) Применяемые стандарты

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность" и в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года N 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех данных, которые необходимо раскрыть в годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Данную отчетность необходимо рассматривать в сочетании с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2015 год.

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой компаний Группы за исключением АО «Гражданские самолеты Сухого» (АО «ГСС»), функциональной валютой которого является доллар США, поскольку он отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, характерных для данной дочерней компании.

(г) Использование оценок и суждений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, руководством Группы был сделан ряд оценок и допущений, которые влияют на отражение активов, обязательств, раскрытия условных активов и условных обязательств в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 3(н) – Выручка;
- Примечание 3(д) и 10 – Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР);
- Примечание 10 – Обесценение нематериальных активов;
- Примечание 17 – Торговая дебиторская задолженность;
- Примечание 24 – Резервы;
- Примечание 28 – Условные обязательства.

3 Основные положения учетной политики

Учетная политика, принятая для подготовки данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, принятой Группой для составления годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., за исключением новых стандартов, действующих с 1 января 2016 г. Данные стандарты не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Некоторые статьи промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности не совпадают с аналогичными статьями указанного отчета в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., в связи с реклассификациями, сделанными Группой в этом отчете с целью последовательного представления статей в каждом из периодов.

(а) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже новые стандарты, поправки и интерпретации стали обязательными с 1 января 2016 года.

- МСФО (IFRS) 14 - «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)
- «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» - Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года)
- «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года)
- «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года)
- «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

(б) Международные стандарты финансовой отчетности и изменения к ним, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2016 года и досрочно не применялись Группой.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (выпущен в июле 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен в мае 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» - Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)
- «Классификация и оценка операций по выплатам, основанным на акциях» - Поправки к МСФО (IFRS) 2 (выпущены в июне 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 или после этой даты)

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не окажут влияния или окажут незначительное влияние на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

5 Операционные сегменты

У Группы имеется два отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты разработкой и производством различных видов продукции и, в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется отдельно. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- Сегмент гражданской (коммерческой) авиации. Включает разработку и производство гражданских самолетов по программе – «Sukhoi Super Jet-100»;
- Сегмент военной авиации. Включает, главным образом, разработку и производство военных боевых самолетов.

Генеральный Директор ежеквартально анализирует внутренние управленческие отчеты по каждому из отчетных сегментов.

Основой для составления примечания по отчетным сегментам является бухгалтерская информация без учета внутрисегментных операций.

Основные различия между информацией, предоставленной Генеральному Директору, и соответствующей суммой в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами, относятся к:

- разнице во времени отражения выручки и затрат;
- поправкам на чистую стоимость реализации и резервам под обесценение запасов;
- административным расходам;
- расходам на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы.

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за
период, закончившийся 30 июня 2016

Информация в разрезе отчетных сегментов Группы представлена в таблице ниже. Финансовый результат деятельности сегмента измеряется на основе валовой прибыли, которая рассчитывается как выручка за вычетом затрат на производство и расходов на продвижение товара, непосредственно связанных с данным сегментом. Прибыль сегмента используется руководством компании для оценки эффективности деятельности каждого сегмента и для сопоставления результатов с другими предприятиями отрасли.

(а) Информация по отчетным сегментам

Млн. руб.	6 месяцев 2016			6 месяцев 2015		
	Гражданский	Военный	Итого	Гражданский	Военный	Итого
Выручка от продажи внешним покупателям	14 437	27 673	42 110	9 484	15 623	25 107
Выручка от продажи между сегментами	-	1 500	1 500	-	2 127	2 127
Выручка отчетного сегмента	14 437	29 173	43 610	9 484	17 750	27 234
Валовая прибыль отчетного сегмента	1 096	6 777	7 873	1 685	2 813	4 498

(б) Сопоставление прибыли по операционным сегментам с выручкой

Млн. руб.	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Общая выручка отчетных сегментов	43 610	27 234
Исключение выручки от продажи между сегментами	(1 500)	(2 127)
Разница во времени и принципах признания выручки	7 074	3 690
Консолидированная выручка	49 184	28 797
Валовая прибыль отчетных сегментов	7 873	4 498
Возникающие разницы:		
Разница во времени и принципах признания выручки и затрат	(735)	(1 786)
Справедливая стоимость активов по программе «Sukhoi Super Jet-100»	978	1 231
Презентация административных расходов	2 090	2 037
Резерв под обесценение сырья и материалов	(229)	76
Изменение резерва по обременительным контрактам	(231)	130
Разница в признании расходов по финансовой аренде	(81)	(61)
Разница в презентации прочих операционных расходов	76	(155)
Курсовые разницы	(2 233)	(2 552)
Прочее	(977)	(165)
Валовая прибыль	6 531	3 253

(в) Основной заказчик

За 6 месяцев 2016 года и 6 месяцев 2015 года выручка от продаж основному заказчику в лице Министерства Обороны Российской Федерации составила соответственно около 26% и 44% от общей выручки Группы.

6 Выручка

Млн. руб.	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Выручка от строительства самолетов	27 838	18 341
Выручка от продажи запасных частей и дополнительного оборудования	10 880	2 957
Выручка от НИОКР	6 188	4 793
Выручка от услуг по модернизации и обслуживанию	2 958	1 576
Прочее	1 320	1 130
Итого	49 184	28 797

Выручка от строительства самолетов включает в себя выручку по строительным контрактам, начисленную в соответствии со степенью завершенности выполнения договора, в сумме 8 372 млн. руб. (6 месяцев 2015: 3 875 млн. руб.).

7 Прочие операционные доходы и расходы

Млн. руб.	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Прочие операционные доходы		
Прибыль от выбытия основных средств	82	112
Доходы от реализации прочих активов	-	47
Изменение прочих резервов	246	591
Субсидии, отнесенные к доходам, по программе «Sukhoi Super Jet-100» (Примечание 23 (а))	105	52
Прочее	982	351
Итого	1 415	1 153
Прочие операционные расходы		
Обесценение основных средств в рамках программы «Sukhoi Super Jet-100» (Примечание 11)	(499)	-
Списание незавершенного производства до чистой цены реализации (Примечание 16)	(1 610)	(1 902)
Прочие резервы	(29)	-
Штрафы и пени уплаченные	(272)	(255)
Расходы на благотворительность	(159)	(23)
Расходы по налогу на имущество	(216)	(52)
Прочее	(504)	(359)
Итого	(3 289)	(2 591)

8 Расходы на вознаграждение работникам

Млн. руб.	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Оплата труда персонала	7 864	5 713
Обязательные взносы в фонды социального назначения	2 211	1 582
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	585	43
Итого	10 660	7 338

9 Доходы по налогу на прибыль

Доходы по налогу на прибыль включают:

Млн. руб.	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Текущий расход по налогу	-	1 109
Корректировки прошлых лет	(2)	(40)
	(2)	1 069
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 948	-
	1 948	-
Итого доходы по налогу на прибыль	1 946	1 069

Применимая налоговая ставка для Группы в 2016 году составляет 20% (2015 год – 20%), которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

Ниже приведена сверка расчетного дохода по налогу на прибыль, исходя из ставки налога на прибыль 20%, действующей в Российской Федерации, и дохода по налогу на прибыль, отраженного в данной отчетности.

	6 месяцев 2016 Млн. руб.	6 месяцев 2015 Млн. руб.
Убыток до налогообложения	(9 726)	(7 667)
Налог на прибыль по действующей ставке	1 946	1 533
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(609)	(264)
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц из-за списания отложенных налоговых активов	-	(178)
Эффект перевода в валюту представления	611	18
Корректировки в отношении предшествующих лет	(2)	(40)
	1 946	1 069

10 Нематериальные активы

Млн. руб.	Капитализирован ные затраты на разработки	Программное обеспечение	Авансы, выданные на разработки	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2015	74 926	3 510	876	79 312
Поступления	2 842	388	333	3 563
Государственные субсидии	(95)	-	-	(95)
Выбытия	-	(157)	-	(157)
Перемещения	397	-	(397)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(882)	(18)	(9)	(909)
На 30 июня 2015	77 188	3 723	803	81 714
На 1 января 2016	100 161	3 924	1 582	105 667
Поступления	1 664	418	1 415	3 497
Государственные субсидии	(100)	-	-	(100)
Выбытия	-	(43)	-	(43)
Перемещения	1 086	-	(1 086)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(10 256)	(218)	(165)	(10 639)
На 30 июня 2016	92 555	4 081	1 746	98 382
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2015	(9 467)	(1 558)	-	(11 025)
Начисление амортизации за период	(996)	(224)	-	(1 220)
Выбытия	-	63	-	63
Эффект пересчета в валюту представления	76	5	-	81
На 30 июня 2015	(10 387)	(1 714)	-	(12 101)
На 1 января 2016	(49 712)	(1 997)	-	(51 709)
Начисление амортизации за период	(1 508)	(182)	-	(1 690)
Выбытия	-	13	-	13
Эффект пересчета в валюту представления	5 521	60	-	5 581
На 30 июня 2016	(45 699)	(2 106)	-	(47 805)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2015	65 459	1 952	876	68 287
На 30 июня 2015	66 801	2 009	803	69 613
На 1 января 2016	50 449	1 927	1 582	53 958
На 30 июня 2016	46 856	1 975	1 746	50 577

Капитализированные затраты на разработки относятся к следующим проектам:

Млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Самолет «Sukhoi Super Jet-100» (SSJ-100)	35 499	39 399
«Прочие проекты»	11 357	11 050
Total	46 856	50 449

«Sukhoi Super Jet-100»

Тест на обесценение

Руководство Группы постоянно проводит проверку программы SSJ-100 на предмет наличия признаков обесценения. В 2015 г. произошло существенное снижение объема пассажирских перевозок и соответствующее падение спроса на гражданские самолеты со стороны авиакомпаний, что повлекло пересмотр руководством Группы прогноза денежных потоков на весь срок программы SSJ-100. В течение промежуточного отчетного периода отсутствовали какие-либо дальнейшие изменения, относящиеся к программе SSJ-100, в сравнении с данными модели, использованной для теста на обесценение в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за 2015 год. Таким образом, руководство Группы считает, что балансовая стоимость нематериальных активов, относящихся к программе SSJ-100, не отличается существенно от их возмещаемой стоимости.

«Прочие проекты»

К концу 2012 года разработки были в значительной степени завершены, и актив стал рассматриваться как доступный для использования, что послужило отправной точкой для того, чтобы начать признавать амортизацию данных капитализированных затрат методом списания пропорционально объему продукции. Руководство продолжает исследовать активы на предмет наличия признаков обесценения и проводить тесты на обесценение. По состоянию на 30 июня 2016 года признаков обесценения выявлено не было.

11 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудова- ние	Прочее	Самолеты в операцион- ной аренде	Авансы выданные	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2015	15 396	42 355	5 523	7 689	1 066	7 714	79 743
Поступления	32	382	8	-	724	815	1 961
Реклассификация	60	(43)	(6)	-	-	-	11
Перемещения из других видов активов	-	793	149	-	-	185	1 127
Выбытие	(4)	(72)	(22)	-	-	(6)	(104)
Перемещения в прочие активы	-	(649)	48	-	-	(9)	(610)
Перемещения	449	1 531	148	-	(456)	(1 673)	(1)
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	(27)	(27)
Эффект пересчета в валюту представления	(70)	(283)	(13)	(85)	-	-	(451)
На 30 июня 2015	15 863	44 014	5 835	7 604	1 334	6 999	81 649
На 1 января 2016	18 183	50 008	6 591	3 849	1 817	7 839	88 287
Поступления	38	6	59	16	1 063	939	2 121
Реклассификация	(71)	74	(2)	-	-	-	1
Перемещения из других видов активов	-	-	120	-	-	85	205
Выбытие	(70)	(83)	(37)	(8)	-	-	(198)
Перемещения в прочие активы	-	(46)	-	-	-	(4)	(50)
Перемещения	469	1 451	157	-	(922)	(1 155)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(809)	(2 840)	(156)	(455)	(11)	-	(4 271)
На 30 июня 2016	17 740	48 570	6 732	3 402	1 947	7 704	86 095
Амортизация и обесценение							
На 1 января 2015	(4 941)	(26 425)	(3 914)	(3 133)	-	-	(38 413)
Начисление амортизации и обесценения за период	(284)	(1 827)	(336)	(191)	-	-	(2 638)
Реклассификация	1	(76)	64	-	-	-	(11)
Выбытие	1	48	12	-	-	-	61
Перемещения в прочие активы	-	134	-	-	-	-	134
Эффект пересчета в валюту представления	36	192	12	29	-	-	269
На 30 июня 2015	(5 187)	(27 954)	(4 162)	(3 295)	-	-	(40 598)
На 1 января 2016	(6 279)	(33 595)	(4 819)	(1 382)	-	-	(46 075)
Начисление амортизации и обесценения за период	(297)	(1 741)	(378)	(604)	-	-	(3 020)
Реклассификация	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Выбытие	-	39	7	-	-	-	46
Перемещения в прочие активы	-	28	-	-	-	-	28
Эффект пересчета в валюту представления	418	2 079	140	221	-	-	2 858
На 30 июня 2016	(6 158)	(33 191)	(5 050)	(1 765)	-	-	(46 164)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2015	10 455	15 930	1 609	4 556	1 066	7 714	41 330
На 30 июня 2015	10 676	16 060	1 673	4 309	1 334	6 999	41 051
На 1 января 2016	11 904	16 413	1 772	2 467	1 817	7 839	42 212
На 30 июня 2016	11 582	15 379	1 682	1 637	1 947	7 704	39 931

(а) Самолеты SSJ-100 в операционной аренде

В промежуточном отчетном периоде руководство Группы идентифицировало признаки возможного обесценения и провело оценку возмещаемой стоимости самолетов, переданных заказчикам по договорам операционной аренды. Возмещаемая стоимость была рассчитана на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. По результатам произведенной оценки балансовая стоимость самолетов в операционной аренде превысила их возмещаемую стоимость и соответствующий убыток от обесценения был признан в промежуточном отчетном периоде в размере 499 млн. руб.

(б) Машины и оборудование в финансовой аренде

Группа арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды (Примечание 20(д)). На 30 июня 2016 года первоначальная стоимость арендованного оборудования составляет 7 193 млн. руб. (31 декабря 2015: 7 821 млн. руб.). Накопленная амортизация, относящаяся к указанному оборудованию, на 30 июня 2016 года составила 5 897 млн. руб. (31 декабря 2015: 6 254 млн. руб.)

(в) Обеспечения

По состоянию на 30 июня 2016 Группа предоставила в качестве обеспечения банковской гарантии два воздушных судна общей остаточной стоимостью 1 673 млн. руб. (31 декабря 2015: 2 467 млн. руб.)

(г) Другие обременения

Основные средства, балансовой стоимостью 3 501 млн. руб. на 30 июня 2016 года (на 31 декабря 2015 года: 3 572 млн. руб.), относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для использования по российскому законодательству.

(д) Амортизация

В течение 6 месяцев 2016 года амортизация машин и оборудования в сумме 153 млн. руб. (6 месяцев 2015: 261 млн. руб.) была капитализирована в составе затрат на разработки.

12 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия, представляют собой долю в компании «SuperJet International» S.p.A.

«SuperJet International» S.p.A была основана Группой вместе с компанией «Alenia Aermacchi» S.p.A (с 1 января 2016 года в результате реструктуризации - подразделение Finmeccanica (Leonardo) S.p.A.) в Италии с целью предоставления услуг европейским авиакомпаниям, эксплуатирующим самолет «Sukhoi Super Jet-100».

В течение 6 месяцев 2016 года вклад в уставный капитал компании «SuperJet International» S.p.A не осуществлялся (6 месяцев 2015: 1 934 млн. руб.). Доля владения Группы не изменилась и составляет 49%. Доля Группы в общем совокупном доходе компании «SuperJet International» S.p.A за 6 месяцев 2016 года составила 9 млн. руб. (6 месяцев 2015: убыток 85 млн. руб.).

Обобщенная финансовая информация «SuperJet International» S.p.A. представлена в таблице ниже:

Информация об активах и обязательствах

Млн. руб.

	30 июня 2016	31 декабря 2015
Внеоборотные активы	4 343	5 113
Оборотные активы	21 164	19 516
Итого активы	25 507	24 629
Долгосрочные обязательства	(2 106)	(2 360)
Краткосрочные обязательства	(23 308)	(22 175)
Итого обязательства	(25 414)	(24 535)
Чистые активы	93	94

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за
период, закончившийся 30 июня 2016

Информация о финансовых результатах	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Выручка	8 433	7 288
Чистый убыток за период	(434)	(415)
Прочий совокупных доход /(убыток) за период	451	242
Общий совокупный доход/(убыток) за период	17	(173)
Доля Группы в общем совокупном доходе/(расходе)	9	(85)

Ниже обобщено движение стоимости инвестиций в "SuperJet International" S.p.A.:

Млн. руб.	SJI
Инвестиции в зависимые компании на 1 января 2015	-
Обязательства перед зависимой компанией на 31 декабря 2014	(1 345)
Вложения Группы в капитал зависимой компании	1 934
Доля Группы в убытках зависимой компании	(203)
Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) инвестиций, учитываемых методом долевого участия	119
Курсовые разницы	(102)
Инвестиции в зависимые компании на 30 июня 2015	403
Инвестиции в зависимые компании на 1 января 2016	46
Доля Группы в убытках зависимой компании	(212)
Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) инвестиций, учитываемых методом долевого участия	221
Курсовые разницы	(9)
Инвестиции в зависимые компании на 30 июня 2016	46

13 Финансовые активы

Долгосрочные финансовые активы

Млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 843	1 843
Предоставленные займы	208	218
Итого	2 051	2 061

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи оценены по сумме приобретения и включают в себя вложения в Научно-производственную корпорацию «Иркут» в сумме 1 763 млн. руб. На отчетную дату отсутствуют свидетельства в отношении справедливой стоимости данных акций, так как акции не обращаются на рынке, и отсутствуют операции купли-продажи акций, по которым можно определить справедливую стоимость. Руководство считает, что справедливая стоимость данной инвестиции не должна значительно отличаться от ее балансовой стоимости. На 30 июня 2016 года отсутствовали признаки обесценения данной инвестиции.

Краткосрочные финансовые активы

Млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Предоставленные займы	416	416
Итого	416	416

14 Чистые инвестиции в финансовую аренду

Млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Валовые инвестиции в финансовую аренду		
До 1 года	267	454
От 1 года до 5 лет	1 129	1 281
Более 5 лет	1 690	1 968
За вычетом: финансового дохода относящегося к будущим периодам	(838)	(1 134)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 248	2 569
Краткосрочная часть	135	192
Долгосрочная часть	2 113	2 377
	2 248	2 569

По состоянию на 30 июня 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. чистые инвестиции в финансовую аренду представлены тренажерами, переданными по договорам финансовой аренды в 2011-2014 годах компании «Superjet International S.p.A» (Примечание 12).

На 30 июня 2016

Млн. руб.	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
До 1 года	267	132	135
От 1 года до 5 лет	1 129	432	697
Более 5 лет	1 690	274	1 416
	3 086	838	2 248

На 31 декабря 2015

Млн. руб.	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
До 1 года	454	261	193
От 1 года до 5 лет	1 281	514	767
Более 5 лет	1 969	359	1 610
	3 704	1 134	2 570

15 Прочие активы

Млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Внеоборотные прочие активы		
Прочие	-	6
Итого	-	6
Оборотные прочие активы		
НДС к возмещению	13 654	9 337
Предоплаченные расходы	4 638	7 653
Прочая дебиторская задолженность (а)	16 503	25 986
Резервы по сомнительной задолженности (б)	(4 853)	(4 806)
Итого	29 942	38 170

(а) Прочая дебиторская задолженность

В состав прочей дебиторской задолженности включена задолженность АО "Рособоронэкспорт" в сумме 10 892 млн. руб. (31 декабря 2015: 17 844 млн. руб.). Задолженность образовалась в результате перечисления авансовых средств от инозаказчика.

(б) Резервы по сомнительной задолженности

На 30 июня 2016 года прочая дебиторская задолженность включает задолженность Межпромбанка в сумме 4 456 млн. руб. (31 декабря 2015: 4 456 млн. руб.), в отношении которой создан резерв по сомнительным долгам в полном объеме.

16 Запасы

Запасы на 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года состоят из:

Млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Сырье и материалы	10 839	10 373
Комплектующие	32 774	30 262
Незавершенное производство	41 624	38 357
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 483	1 355
Авансы, выданные поставщикам	46 592	23 294
Резерв под обесценение комплектующих, сырья и материалов	(3 179)	(2 949)
	130 133	100 692

Списание незавершенного производства до чистой стоимости реализации

Сумма незавершенного производства определена как наименьшее значение между понесенными расходами и чистой стоимостью реализации. Чистая стоимость реализации – это ожидаемая цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение и продажу. За 6 месяцев 2016 года списание незавершенного производства до чистой стоимости реализации по программе "Sukhoi Super Jet-100" составило 1 610 млн. руб. (6 месяцев 2015: 1 902 млн. руб.). (Примечание 7).

17 Торговая дебиторская задолженность

Млн. руб.

	30 июня 2016	31 декабря 2015
Дебиторская задолженность	28 706	43 002
Резерв по сомнительным долгам	(974)	(966)
Итого	27 732	42 036

В соответствии с методом начисления выручки согласно степени завершенности, задолженность покупателей по строительным контрактам за вычетом соответствующих авансов полученных на 30 июня 2016 года равна 253 млн.руб. (31 декабря 2015: 1 903 млн. руб.). Совокупная сумма понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) до отчетной даты по незавершенным строительным контрактам составляет 66 420 млн. руб. (31 декабря 2015: 54 777 млн. руб.)

18 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.

	30 июня 2016	31 декабря 2015
Остатки на банковских счетах	13 095	22 042
Депозиты до востребования	3 143	11 292
Наличные денежные средства и прочие денежные эквиваленты	84	40
Итого	16 322	33 374

19 Капитал и резервы

(а) Уставный капитал, эмиссионный доход и резерв по prepaid акциям

В июне 2015 года Компания инициировала размещение 85 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая в форме открытой подписки.

На 30 июня 2016 года процедура размещения не завершена. Уставный капитал Компании не изменился и состоит из 37 340 738 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

(б) Резерв курсовых разниц при пересчете операций в других валютах

Резерв курсовых разниц состоит из курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в других валютах, и относится к АО «Гражданские самолеты Сухого» в сумме расхода за 6 месяцев 2016 года 6 906 млн. руб. (6 месяцев 2015: расход 259 млн.руб.) и к доле Группы в инвестициях, учитываемых методом долевого участия, в «SuperJet International» S.p.A., в сумме расхода за 6 месяцев 2016 года 9 млн. руб. (6 месяцев 2015: расход 98 млн.руб.)

(в) Дивиденды

28 июня 2016 года общим собранием акционеров было одобрено решение о выплате дивидендов за 2015 год в сумме 1 346 млн. руб. (или 17,21 руб. на акцию).

(г) Неконтролирующая доля участия

Сводная финансовая информация по дочернему предприятию Группы с существенной неконтролирующей долей участия (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже.

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2016

		АО «Гражданские самолеты Сухого»	
Млн. руб.		30 июня 2016	31 декабря 2015
Внеоборотные активы		59 026	62 535
Оборотные активы		76 623	90 965
		135 649	153 500
Долгосрочные обязательства		93 729	96 322
Краткосрочные обязательства		53 884	54 148
		147 613	150 470
Итого капитал		(11 964)	3 030
Приходящийся на:			
Собственников		(11 507)	2 664
Неконтролирующую долю участия		(456)	366
		6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Выручка		15 074	9 807
Убыток за период		(8 089)	(6 003)
Прочий совокупный убыток		(6 906)	(259)
Общий совокупный убыток за период		(14 995)	(6 262)
приходящийся на:			
Собственников		(14 171)	(5 949)
Неконтролирующую долю участия		(824)	(313)
Чистое выбытие денежных средств от операционной деятельности		(12 415)	(17 860)
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности		(2 039)	(1 427)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		4 952	19 758
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(211)	23
Чистое (уменьшение)/увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов		(9 713)	494

20 Кредиты и займы

Далее приведена информация об условиях кредитов и займов Группы, которые оцениваются по амортизационной стоимости.

Млн. руб.	Год погашения	Средне- взвешенная % ставка	30 июня 2016	Средне- взвешенная % ставка	31 декабря 2015
Долгосрочные					
Банковские кредиты					
Обеспеченные					
в долл. США с фиксированной ставкой	2017-2020	7,34%	3 185	7,34%	3 744
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой	2017-2018	9,75-12,5%	28 891	9,75-15,8%	26 786
в долл. США с фиксированной ставкой			-	6,83%	1 991
в евро с фиксированной ставкой	2017-2020	5%	89	5%	149
в англ. фунтах с фиксированной ставкой	2017-2020	8,87-10,75%	488	8,87-10,75%	716
в рублях с плавающей ставкой			-	10,5-15,3%	742
в англ. фунтах с плавающей ставкой	2017-2020	Libor+4,64%	35	Libor+4,64%	53
в евро с плавающей ставкой			-	Euribor +0,9%	906
Облигации выпущенные					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой			-	16,4-16,5%	3 400
Займы от Материнской компании					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой	2017-2020	8%	6 843	8%	6 583
Обязательства по финансовой аренде					
в рублях	2017-2020	13,9%	8		-
			<u>39 539</u>		<u>45 070</u>
Краткосрочные					
Банковские кредиты					
Обеспеченные					
в долл. США с фиксированной ставкой		7,34%	486	7,34-10,3%	247
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		9,75-15,8%	15 598	7,34-17,15%	22 124
в долл. США с фиксированной ставкой			-	2,7-6,83%	9 818
в евро с фиксированной ставкой		5%	87	3,5-5%	96
в англ. фунтах с фиксированной ставкой		8,87-10,75%	159	8,87-10,75%	198
в рублях с плавающей ставкой		10,5-13,3%	669	10,5-15,3%	1 188
в евро с плавающей ставкой		Euribor +0,9%	1 510	Euribor +0,9%	1 694
в англ. фунтах с плавающей ставкой		Libor+4,64%	12	Libor+4,64%	15
Облигации выпущенные					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		0,1-16,4%	3 413	16,5-25%	17
Займы от Материнской компании					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		8,25%	25	8,25%	25
Обязательства по финансовой аренде					
в рублях		13,9%	2	17%	120
в евро			-	7%	36
в долл. США		8,9%	10	10%	52
			<u>21 971</u>		<u>35 630</u>
Итого кредиты и займы			<u>61 510</u>		<u>80 700</u>

(а) Беспроцентные займы

Долгосрочные займы на 30 июня 2016 года включают беспроцентные займы от Материнской компании в сумме 9 163 млн. руб. (31 декабря 2015: 9 163 млн. руб.) с погашением в 2020 году. Текущая стоимость займов была определена путем дисконтирования по ставке 8% (средневзвешенная ставка по аналогичным займам на дату получения) и составила 6 843 млн. руб. (31 декабря 2015: 6 583 млн. руб.).

(б) Специальные условия договоров (ковенанты)

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа нарушила некоторые финансовые и нефинансовые условия договоров по кредитам со следующими банками: АКБ "Росевробанк", ПАО "Сбербанк". Группа отразила данные кредиты в составе краткосрочной задолженности по состоянию на 30 июня 2016 года.

(в) Обеспечения

Кредиты в сумме 17 373 млн.руб. обеспечены правами на получение будущей выручки Группы и в сумме 5 621 млн.руб. - на получение будущей экспортной выручки группы.

(г) Капитализированные расходы по кредитам

В течение 6 месяцев 2016 года сумма расходов по кредитам, капитализированная в составе затрат на разработки, составила 688 млн. руб. (6 месяцев 2015: 395 млн. руб.).

(д) Обязательства по финансовой аренде

30 июня 2016 Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	15	2	13
	15	2	13

31 декабря 2015 Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	216	8	208
	216	8	208

21 Авансы полученные

Млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Долгосрочные авансы полученные		
Авансы полученные	15 932	9 231
Итого	15 932	9 231
Краткосрочные авансы полученные		
Авансы полученные	90 259	63 919
Итого	90 259	63 919

На 30 июня 2016 года краткосрочные авансы полученные по строительным контрактам составляют 66 183 млн. руб. (2015: 27 046 млн. руб.).

22 Прочие обязательства

Млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Прочие краткосрочные обязательства		
НДС к уплате	3 946	3 145
Прочие налоговые обязательства (исключая налог на прибыль)	655	641
Выплаты персоналу	2 837	2 906
Прочие обязательства	6 739	10 759
Итого	14 177	17 451

23 Государственные субсидии

(а) Разработка самолета «Sukhoi Super Jet–100»

Деятельность Группы по разработке самолета «Sukhoi Super Jet – 100» включена в Государственную программу Российской Федерации «Развитие авиационной промышленности на 2013-2025 годы». Данная программа утверждена Постановлением Правительства РФ №303 от 15 апреля 2014. В соответствии с данной программой Группа получает финансирование от Правительства РФ, которое поступает как по контрактам на разработки с Министерством промышленности и торговли (Минпромторг) и ПАО «Объединенная авиастроительная корпорация» (ПАО «ОАК»), так и в виде прямых субсидий из бюджета для покрытия ряда расходов. Совокупный объем государственных субсидий, полученных Группой, приведен ниже.

Млн. руб.	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Субсидии, отнесенные к затратам на разработки	100	38
Субсидии, отнесенные к доходам	105	52

(б) Компенсация затрат по займам

Группа имеет право на компенсацию Правительством Российской Федерации затрат по займам. Такой порядок оказания государственной помощи закреплен Постановлением Правительства Российской Федерации №91 от 16 февраля 2008 года, которое устанавливает право на частичную компенсацию лизинговых платежей и затрат по займам для организаций авиастроительной отрасли. Государственные субсидии предоставляются в рамках финансирования процесса технического перевооружения. Также Группа получает государственные субсидии на возмещение затрат по займам по Постановлению Правительства Российской Федерации №265 от 30 марта 2009 года в рамках финансирования инновационных и инвестиционных проектов по выпуску высокотехнологичной продукции в оборонно-промышленном комплексе. В течение 2015 года Группа получила государственные субсидии на компенсацию лизинговых платежей.

Информация о государственной помощи, полученной Группой для возмещения затрат по займам, представлена в таблице ниже:

Млн. руб.	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Субсидии, отнесенные к расходам по процентам	-	6
Субсидии, отнесенные к процентам, капитализированным в затратах на разработки	-	57
Субсидии, отнесенные к основным средствам	-	27

24 Резервы

Резервы сформированы из следующих элементов:

6 месяцев 2016 Млн. руб.	Гарантийное обслуживание	Обременительные договоры	Прочее	Итого
Баланс на 1 января	794	3 270	12 611	16 675
Начисление резерва за период	1 128	231	366	1 725
Использование резерва за период	(183)	12	(515)	(686)
Эффект пересчета в валюту представления	-	(12)	-	(12)
Баланс на 30 июня	1 739	3 501	12 462	17 702
Краткосрочная часть	826	1 181	5 213	7 220
Долгосрочная часть	912	2 321	7 249	10 482

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за
период, закончившийся 30 июня 2016

6 месяцев 2015 Млн. руб.	Гарантийное обслуживание	Обременительные договоры	Прочее	Итого
Баланс на 1 января	439	579	-	1 018
Начисление резерва за период	(23)	-	-	(23)
Использование резерва за период	(79)	(579)	-	(658)
Баланс на 30 июня	337	-	-	337
Краткосрочная часть	337	-	-	337

Группа предоставляет гарантию на некоторые продаваемые изделия. Продажа самолета сопровождается гарантией от двенадцати до двадцати четырех месяцев на все системы, оборудование и компоненты, произведенные Группой.

Гарантии рассчитаны на конец каждого отчетного периода исходя из количества месяцев, оставшихся по гарантии, и суммы ожидаемых гарантийных платежей, а также дополнительных затрат, в случае возникновения гарантийного случая, превышающего обычный уровень обращений по гарантии. Прочие резервы, раскрытые на 30 июня 2016 года, в основном относятся к претензиям, предъявленным к Компании покупателем, отток денежных средств по которым более чем вероятен и может быть надежно оценен.

25 Управление капиталом

Долгосрочные цели Группы в области управления капиталом заключаются в защите способности Группы продолжать свою деятельность с целью обеспечения доходности капитала акционеров. Цели Группы в среднесрочной перспективе заключаются в снижении стоимости капитала за счет поддержания оптимальной структуры капитала.

Политика руководства в отношении управления капиталом заключается в поддержании финансовой устойчивости Группы, обеспечивающей уверенность инвесторов, кредиторов и рынка, а также устойчивом развитии бизнеса. Руководство регулярно отслеживает доходность капитала. Руководство старается сохранять баланс между высоким уровнем доходности капитала, что возможно только при поддержании высокого уровня займов и кредитов, и надежностью, обеспечиваемой значительным уровнем собственного капитала.

Средневзвешенная процентная ставка по кредитам (исключая обязательства с расчетным процентом и сумм государственных субсидий, полученных в качестве компенсаций процентов) равна 11,19% (31 декабря 2015: 11,05%)

Соотношение заемных средств Группы к величине капитала на отчетные даты приведено в таблице:

Млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Итого заемные средства	61 510	80 700
Минус: Денежные средства и их эквиваленты	(16 322)	(33 374)
Чистые заемные средства	45 188	47 326
Итого капитал	102 136	118 020
Соотношение заемных средств к капиталу	0,44	0,40

26 Операционная аренда

У Группы в аренде находится земля и здания третьих лиц. Средний срок аренды для зданий от 1 до 3 лет, для земли 49 лет. В текущем периоде на арендные платежи было направлено 116 млн. руб. (2015: 233 млн. руб.)

27 Контрактные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

На 30 июня 2016 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере приблизительно 10 861 млн. руб. (на 31 декабря 2015: 14 703 млн. руб.).

28 Условные обязательства

(а) Страхование

Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай простоя производства и ответственности перед третьими сторонами за возмещение ущерба, нанесенного имуществу и окружающей среде, возникшего по причине несчастного случая с имуществом Группы или причиненного в ходе ее деятельности. Вместе с тем, Группа осуществила обязательное страхование воздушных судов (включая ответственность владельца самолета перед третьими лицами), страхование грузов, страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующее страховое покрытие, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(б) Обязательства налогового характера

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями в законодательстве, нормативных документах и судебных решениях, содержащих противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций разными налоговыми органами. Налоги являются объектом проверки и исследования для ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. Налог подлежит проверке со стороны налоговых органов в течение трех последующих календарных лет; тем не менее, при определенных обстоятельствах период проверки может быть продлен на больший срок. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство полагает, что в отчетности должным образом учтены все налоговые обязательства, в соответствии с интерпретацией руководством Компании налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(в) Обязательства экологического характера

Государственные органы постоянно пересматривают экологическое законодательство и контролируют его исполнение. Группа периодически пересматривает свои обязательства. По мере того, как обязательства определены, они отражаются в учете. Обязательства, возникающие в результате планируемого или будущего изменения законодательства или будущего усиления мер по контролю над применением законодательства, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с существующим уровнем мер по контролю над применением действующего законодательства руководство полагает, что нет дополнительных обязательств, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

(г) Гарантия остаточной стоимости

Ряд контрактов на поставку самолетов «Sukhoi Super Jet-100» содержат опцион «пут» для проданного самолета и гарантию остаточной стоимости. В соответствии с данными контрактами Группа в момент продажи принимает на себя обязательства по истечению 10-12 лет с даты продажи воздушного судна (период, обычно равный половине экономического срока службы воздушного судна) выплатить разницу между гарантированной остаточной стоимостью (обычно 40-45% от цены продажи) и рыночной стоимостью на дату, когда собственник воздушного судна решил произвести продажу на рынке или выкупить воздушное судно по гарантированной стоимости. Руководство Группы в момент продажи воздушного судна и на каждую отчетную дату делает оценку возникновения обязательства и начисляет резерв на разницу между будущей рыночной стоимостью проданного воздушного судна и гарантированной остаточной стоимостью. По оценкам руководства Группы все опционы «пут» для проданных самолетов / гарантии остаточной стоимости не являлись обременительными по состоянию на 30 июня 2016.

(д) Гарантии выданные

По состоянию на 30 июня 2016 г. Группа предоставила финансовую гарантию кредитной организации на сумму 2 980 млн.руб. в отношении кредита, предоставленного данной кредитной организацией несвязанной стороне – покупателю воздушного судна семейства SSJ-100.

29 Операции со связанными сторонами

(а) Контроль над Группой

Связанными сторонами Группы являются: конечная контролирующая сторона, Правительство Российской Федерации, а также все организации, контролируемые или на которые Правительство Российской Федерации оказывает существенное влияние.

ПАО «Объединенная авиастроительная корпорация» является материнской компанией и контролируется Правительством Российской Федерации.

(б) Операции с предприятиями под государственным контролем

Группа косвенно принадлежит Правительству Российской Федерации, которое является конечной контролирующей стороной Группы. Группа осуществляет деятельность в отрасли, в которой преобладают организации, прямо или косвенно контролируемые Правительством Российской Федерации посредством органов власти, федеральных агентств и прочих организаций (называемые «предприятиями под государственным контролем»). Группа взаимодействует с другими предприятиями, находящимися под государственным контролем. Такое взаимодействие включает в себя продажу и закупку товаров и вспомогательных материалов, оказание и получение услуг, аренду активов, заимствование и размещение денежных средств на депозитах, а также пользование коммунальными услугами.

Взаимодействие Группы с предприятиями под государственным контролем носит такой же характер, как и с предприятиями, не находящимися под государственным контролем. В Группе установлены четкие политики по снабжению, ценообразованию, утверждению процесса закупок и реализации продукции и услуг, являющиеся универсальными как для предприятий, находящихся под государственным контролем, так и не зависящих от государства. Как упоминалось в примечании 1(а), основной деятельностью Группы является производство военных и гражданских воздушных судов и оказание сопутствующих услуг по контрактам с российским и иностранными правительствами, причем существенная доля относится к контрактам с российским правительством. Предмет и сумма контрактных отношений со связанными с государством компаниями могут зависеть от множества факторов, таких как: сложность и количество продукции, возможность финансирования из государственного бюджета и прочие. Руководство Группы отслеживает размер, условия и другие важные факторы соответствующих соглашений для определения, будут ли они считаться индивидуально существенными.

По оценкам руководства Группы объем операций с предприятиями под государственным контролем за 6 месяцев 2016 года составил около 49% (6 месяцев 2015: около 73%) от совокупной выручки Группы; не менее 39% (6 месяцев 2015: не менее 41%) от закупок товаров, оборудования и услуг; до 96% остатка задолженности по кредитам и займам (6 месяцев 2015: до 83%); до 94% заемных средств, полученных за 6 месяцев 2016 года (6 месяцев 2015 – около 72%) и до 82% погашенных заемных средств в течение 6 месяцев 2016 года (6 месяцев 2015 – до 36%). В течение 6 месяцев 2016 года у Группы отсутствуют заемные средства, обеспеченные гарантиями организаций, контролируемых государством (6 месяцев 2015: 15%).

Группа также получает экономические выгоды от компенсации части затрат по займам (Примечание 23(б)). Группа получает выгоды от возмещения части затрат, связанных с разработкой SSJ-100 от Правительства РФ (Примечание 23(а)).

(в) Операции с ассоциированной компанией «SuperJet International»

Млн. руб.	6 месяцев 2016	6 месяцев 2015
Выручка	4 485	142
Приобретение НИОКР, прочих активов и услуг	(39)	(533)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 248	1 984
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 637	3 839
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(22)	(469)
Авансы полученные	(501)	(857)