

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

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и совету директоров ПАО «Компания «Сухой»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Компания «Сухой» (ОГРН 1037740000649, дом 23Б, улица Поликарпова, Москва, 125284) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала, консолидированного отчета о движении денежных средств, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение внеоборотных нефинансовых активов

См. Примечания 3(м)(ii), 8 и 9 к консолидированной финансовой отчетности в отношении положений учетной политики, раскрытой информации и соответствующих суждений и оценочных значений руководства.

На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость внеоборотных нефинансовых активов Группы составила 88 490 млн руб.

В соответствии с учетной политикой Группы балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением инвестиционной собственности, запасов и отложенного налога, проверяется на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. При выявлении таких признаков производится оценка возмещаемой суммы актива.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает возмещаемую сумму актива.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2016 года отсутствовали признаки обесценения всех групп внеоборотных нефинансовых активов, за исключением самолетов, переданных в операционную аренду, по результатам оценки возмещаемой стоимости которых был признан соответствующий убыток от обесценения.

Мы уделили особое внимание анализу отсутствия признаков обесценения внеоборотных нефинансовых активов в связи с тем, что:

- чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, составили 18 053 млн руб. и 2713 млн руб. за 2016 год и за 2015 год соответственно;
- убытки после налогообложения составили 9815 млн руб. и 28 377 млн руб. за 2016 год и за 2015 год соответственно;
- процесс оценки наличия признаков возможного обесценения активов является субъективным, предполагает применение значительных суждений руководства;
- сумма возможного обесценения может оказаться существенной.

Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении оценки руководством Группы отсутствия признаков обесценения внеоборотных нефинансовых активов:

- анализ бизнес-плана Группы на предстоящие периоды;
- анализ динамики фактических денежных потоков причин и операционной прибыли/(убытка) Группы;
- анализ информации о значительных изменениях в технических, рыночных, экономических или правовых условиях, в которых Группы осуществляет деятельность;
- анализ информации о рыночных процентных ставках и нормах доходности инвестиций, которые могли бы оказать существенное влияние на расчет возмещаемой суммы.

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении отсутствия признаков обесценения внеоборотных нефинансовых активов не является гарантией того, что с наступлением будущих событий данные оценки не претерпят значительных изменений.

Признание выручки по строительным контрактам

См. Примечания 3(и), 3(н)(i), 4 и 15 к консолидированной финансовой отчетности в отношении положений учетной политики, раскрытой информации и соответствующих суждений руководства.

За 2016 год выручка по строительным контрактам, признанная на основании степени выполнения договоров, составила 63 751 млн руб. На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость дебиторской задолженности, начисленной по строительным контрактам, составила 27 227 млн руб.

В соответствии с учетной политикой Группы в тех случаях, когда финансовый результат по строительным контрактам может быть надежно оценен, выручка признается в соответствии со степенью завершенности выполнения контракта, которая определяется на основе соотношения общей суммы прямых и накладных производственных затрат, понесенных до отчетной даты, и соответствующих прямых и накладных затрат, планируемых по контракту в целом.

Мы уделили особое внимание анализу признания выручки по строительным контрактам, поскольку:

- процесс оценки степени завершенности работ, а также финансового результата по строительным контрактам предполагает применение значительных суждений руководства;
- сумма возможного искажения может оказаться существенной.

Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении оценок руководства Группы в рамках признания выручки по строительным контрактам:

- выборочное тестирование степени завершенности работ;
- выборочное тестирование существования и точности расходов, относящихся к завершенным работам;
- аналитическое тестирование полноты расходов, относящихся к завершенным и оставшимся до полного выполнения строительного контракта работам.

Оценка долгосрочных финансовых вложений после принятия к учету

См. Примечания 3(ж)(i) и 11 к консолидированной финансовой отчетности в отношении положений учетной политики, раскрытой информации и соответствующих суждений и оценочных значений руководства.

На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость финансовых активов в виде вложений в акции ПАО «Корпорация «Иркут» составила 1763 млн руб. Руководство Группы классифицировало данные финансовые активы в качестве удерживаемых до погашения.

В соответствии с учетной политикой Группы после первоначального признания финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в составе статьи «резерв переоценки» раздела «капитал».

Как следует из раскрытия, акции учтены по первоначальной стоимости ввиду отсутствия информации об их котировальной стоимости. По мнению руководства Группы, справедливая стоимость данных финансовых активов не отличается значительно от их балансовой стоимости.

Мы уделили особое внимание оценке справедливой стоимости акций ПАО «Корпорация «Иркут» в связи с тем, что:

- балансовая стоимость данных финансовых активов значительно превышает стоимость чистых активов ПАО «Корпорация «Иркут», определенную на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- акции ПАО «Корпорация «Иркут» входят в третий уровень Списка ценных бумаг (который является некотировальной частью Списка), допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ», и балансовая стоимость данных финансовых активов значительно превышает стоимость акций, определенную на основании результатов соответствующих торгов в ЗАО «ФБ ММВБ»;
- процесс оценки справедливой стоимости является сложным, предполагает применение значительных суждений руководства;
- уменьшение справедливой стоимости акций ПАО «Корпорация «Иркут» может оказаться существенным.

Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении оценки руководством Группы стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи:

- анализ динамики стоимости чистых активов ПАО «Корпорация «Иркут», определенной на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, и консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО;
- анализ результатов торгов акциями ПАО «Корпорация «Иркут» в ЗАО «ФБ ММВБ»;
- анализ оценки рыночной стоимости 100-процентного пакета акций ПАО «Корпорация «Иркут» по состоянию на 30 июня 2016 года, проведенной независимым оценщиком.

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении справедливой стоимости данных финансовых активов не является гарантией того, что с наступлением будущих событий данные оценки не претерпят значительных изменений.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, проводился другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по указанной отчетности 25 апреля 2016 года.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения совета директоров ПАО «Компания «Сухой».

Ответственность руководства и членов совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту совета директоров, 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 Комитету по аудиту совета директоров 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 Комитета по аудиту совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



И.Б. Смирнова

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»
(Ассоциация),
ОПНЗ 11603059593

25 апреля 2017 года

Содержание

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

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года

Млн. руб.	Примечания	2016	2015
Выручка	4	157 304	135 239
Себестоимость		(129 416)	(119 052)
Валовая прибыль		27 888	16 187
Управленческие и коммерческие расходы		(19 191)	(14 858)
Расходы на исследования и разработки		(138)	(90)
Прочие операционные доходы	5	3 112	2 001
Прочие операционные расходы	5	(10 130)	(47 099)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		1 541	(43 859)
Доходы по процентам		629	811
Расходы по процентам		(7 545)	(11 942)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц		(5 475)	26 140
Прочие финансовые доходы		319	249
Итого финансовые доходы/(расходы)		(12 072)	15 258
Доля в убытках ассоциированных компаний	10	(314)	(304)
Убыток до налогообложения		(10 845)	(28 905)
Доходы по налогу на прибыль	7	1 030	530
Убыток за период		(9 815)	(28 375)
приходящийся на:			
собственников Компании		(8 248)	(27 084)
держателей неконтролирующих долей		(1 567)	(1 293)
		(9 815)	(28 377)

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена 25 апреля 2017 года.

Озар И.Я.

Генеральный директор

Ракушина Е.Е.

Главный бухгалтер

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
 Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря
 2016 года

Млн. руб.	Примечания	2016	2015
Убыток за период		(9 815)	(28 377)
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	22	98	131
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		98	131
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы	18	(10 180)	(284)
Доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных компаний	10	414	(150)
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(9 766)	(434)
Общий совокупный убыток за период		(19 483)	(28 680)
приходящийся на:			
собственников Компании		(18 038)	(27 378)
держателей неконтролирующих долей	18	(1 445)	(1 302)
		(19 483)	(28 680)

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

Млн. руб.	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Нематериальные активы	8	49 207	53 958
Основные средства	9	39 283	42 212
Инвестиции в ассоциированные компании	10	955	46
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12	1 833	2 377
Прочие долгосрочные финансовые активы	11	3 060	2 061
Прочие внеоборотные активы	13	482	6
Отложенные налоговые активы	17	12 278	9 803
Итого внеоборотные активы		107 098	110 463
Запасы	14	127 008	100 692
Торговая дебиторская задолженность	15	56 595	42 036
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12	261	192
Прочие краткосрочные финансовые активы	11	416	416
Прочие оборотные активы	13	21 867	38 170
Денежные средства и их эквиваленты	16	20 899	33 374
Итого оборотные активы		227 046	214 880
Итого активы		334 144	325 343
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	37 341	37 341
Эмиссионный доход		23 384	23 384
Резерв по prepaid акциям		113 596	111 502
Резерв курсовых разниц		(11 867)	(1 565)
Накопленный убыток		(63 167)	(53 010)
Капитал, принадлежащий собственникам Компании		99 287	117 652
Неконтролирующая доля участия		-	368
Итого капитал		99 287	118 020
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	19	40 074	45 070
Торговая кредиторская задолженность		279	166
Резервы	24	8 811	9 569
Вознаграждения работникам	22	2 184	1 408
Авансы полученные	20	26 053	9 231
Итого долгосрочные обязательства		77 401	65 444
Кредиты и займы	19	54 010	35 630
Торговая кредиторская задолженность		23 622	17 072
Резервы	24	11 722	7 105
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	702
Авансы полученные	20	52 418	63 919
Прочие краткосрочные обязательства	21	15 684	17 450
Итого краткосрочные обязательства		157 456	141 878
Итого обязательства		234 857	207 322
Итого капитал и обязательства		334 144	325 342

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря
 2016 года

Млн. руб.	Прим.	2016	2015
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения		(10 845)	(28 905)
<i>Корректировки для сопоставления убытка с чистыми потоками денежных средств, полученными от операционной деятельности:</i>			
Доходы по процентам		(629)	(811)
Расходы по процентам за вычетом государственных субсидий		7 545	11 942
Амортизация		7 483	6 618
Прибыль от выбытия основных средств	5	(176)	(135)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	10, 9	480	28 833
Доля в убытках ассоциированных компаний	12	314	304
Обесценение инвестиций в ассоциированную компанию	12	866	-
Расходы по пенсионным планам	22	1 026	61
Оценочные корректировки		2 444	2 282
Дивиденды полученные		(70)	(26)
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности	5	(313)	670
Убыток/(прибыль) от нереализованных курсовых разниц		2 280	(18 113)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и резервов		10 405	2 720
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Запасы		(38 581)	(11 925)
Торговая дебиторская задолженность		(17 471)	(16 295)
Торговая кредиторская задолженность		10 477	(2 413)
Авансы полученные		9 173	42 377
Прочие активы и обязательства		11 711	(10 371)
Резервы		4 631	15 034
Вознаграждения работникам		(342)	(432)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(9 997)	18 695
Проценты уплаченные		(7 352)	(21 360)
Платежи по налогу на прибыль		(702)	(48)
Чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности		(18 051)	(2 713)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств	9	(5 668)	(6 500)
Приобретение нематериальных активов	8	(6 010)	(7 331)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		2 583	209
Инвестиции в ассоциированные компании	10	(1 698)	(1 934)
Поступление государственных субсидий		399	416
Займы выданные		(999)	-
Дивиденды полученные		70	26
Проценты полученные		629	811
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(10 694)	(14 303)

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря
 2016 года

Млн. руб.	Прим.	2016	2015
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Кредиты и займы полученные		60 945	76 544
Кредиты и займы уплаченные		(44 976)	(144 211)
Выпуск акций	18	2 094	110 856
Платежи по финансовой аренде	19	(162)	(584)
Дивиденды выплаченные	18	(1 344)	(392)
Чистые потоки денежных средств, полученные от финансовой деятельности		16 557	42 213
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(12 188)	25 197
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		33 374	7 661
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(287)	516
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	16	20 899	33 374

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Млн. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Резерв курсовых разниц	Накопленный убыток	Итого		
Остаток на 31 декабря 2014	37 341	23 384	646	(1 291)	(24 149)	35 931	302	36 233
Совокупный доход за период								
Убыток за период	-	-	-	-	(27 084)	(27 084)	(1 293)	(28 377)
Прочий совокупный доход (расход)								
Курсовые разницы	-	-	-	(274)	-	(274)	(7)	(282)
Актuarные доходы по планам с установленными выплатами	-	-	-	-	131	131	-	131
Доля в убытках ассоциированных компаний	-	-	-	-	(150)	(150)	-	(150)
Итого прочий совокупный расход	-	-	-	(274)	(19)	(293)	(7)	(300)
Общий совокупный расход за период	-	-	-	(274)	(27 103)	(27 377)	(1 300)	(28 677)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Вклады собственников и выплаты собственникам								
Выпуск акций	-	-	110 856	-	-	110 856	-	110 856
Дивиденды	-	-	-	-	(392)	(392)	-	(392)
Итого вклады собственников и выплаты собственникам	-	-	110 856	-	(392)	110 464	-	110 464
Изменения долей владения								
Изменение неконтролирующих долей участия в результате размытия	-	-	-	-	(1 366)	(1 366)	1 366	-
Итого изменение долей владения	-	-	-	-	(1 366)	(1 366)	1 366	-
Остаток на 31 декабря 2015	37 341	23 384	111 502	(1 565)	(53 010)	117 652	368	118 020

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Млн. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Резерв курсовых разниц	Накопленный убыток	Итого		
Остаток на 31 декабря 2015	37 341	23 384	111 502	(1 565)	(53 010)	117 652	368	118 020
Совокупный доход за период	-	-	-	-	-	-	-	-
Убыток за период	-	-	-	-	(8 248)	(8 248)	(1 567)	(9 815)
Прочий совокупный доход (расход)								
Курсовые разницы	-	-	-	(10 302)	-	(10 302)	122	(10 180)
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	-	-	-	-	98	98	-	98
Доля в прибылях ассоциированных компаний	-	-	-	-	414	414	-	414
Итого прочий совокупный расход	-	-	-	(10 302)	512	(9 790)	122	(9 668)
Общий совокупный расход за период	-	-	-	(10 302)	(7 736)	(18 038)	(1 445)	(19 483)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Вклады собственников и выплаты собственникам								
Выпуск акций	-	-	2 094	-	-	2 094	-	2 094
Дивиденды	-	-	-	-	(1 344)	(1 344)	-	(1 344)
Итого вклады собственников и выплаты собственникам	-	-	2 094	-	(1 344)	750	-	750
Изменение долей участия в дочерних компаниях								
Приобретение неконтролирующей доли участия	-	-	-	-	(1 077)	(1 077)	1 077	-
Итого операции с собственниками	-	-	-	-	(1 077)	(1 077)	1 077	-
Остаток на 31 декабря 2016	37 341	23 384	113 596	(11 867)	(63 167)	99 287	-	99 287

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.

Головной офис Компании расположен по адресу: 125284, г. Москва, ул. Поликарпова 23Б. ОГРН:1037740000649

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 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлены в таблице:

Собственники	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация» (далее Материнская компания)	81,10%	76,03%
Внешэкономбанк	17,47%	17,69%
Акционерное общество "Российская самолетостроительная корпорация "МиГ"	0,72%	0,00%
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	0,26%	5,09%
Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»	0,00%	0,73%
Прочие	0,45%	0,45%

(б) Существенные дочерние общества

	Доля владения/ обыкновенные акции	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АО «Гражданские самолеты Сухого» (Примечание 18 (г))	100,00%	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, осуществляется с санкции органа государственной власти, в распоряжении которого находятся эти сведения. Обязательным условием для передачи сведений, составляющих государственную тайну, органам государственной власти, предприятиям, учреждениям и организациям является в наличии у них лицензии на проведение работ с использованием сведений соответствующей степени секретности, а у граждан - соответствующего допуска. Кроме того, часть основных средств Компании относится к государственным военным объектам в составе мобилизационного резерва (Примечание 9г) и также попадает под действие Закона о государственной тайне. Законодательство ограничивает возможности Группы по реализации данных активов.

(г) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы значительное влияние оказывает экономика и финансовые рынки Российской Федерации.

Российская экономика в течение 2016 года демонстрировала неустойчивую динамику. Изменение ряда экономических показателей за этот период свидетельствует о снижении влияния основных негативных факторов развития экономики. При этом факторы сокращения инвестиций и снижения потребления домохозяйств продолжают оказывать значимое негативное влияние на рост экономики Российской Федерации. В дополнение к данным факторам длительность и глубина рецессии были обусловлены неблагоприятной сырьевой конъюнктурой, в частности, низкими ценами на нефть, а также действием международных секторальных санкций, введенных против России.

По данным Росстата, сокращение ВВП по итогам 2016 года составило 0,2% в годовом выражении, при этом по итогам 2015 года сокращение ВВП составляло 3,7%. Динамика ВВП, очищенная от влияния сезонных факторов, перешла к росту. По данным Банка России, в четвертом квартале 2016 года был зафиксирован рост ВВП на 0,6% за вычетом сезонных факторов. Промышленное производство, по данным Росстата, за 2016 год выросло на 1,1% по сравнению с 2015 годом, по итогам которого сокращение промышленного производства составило 3,4%. При этом ситуация на финансовых рынках в течение 2016 года заметно улучшилась. Индекс РТС за 2016 год вырос на 52,2%, индекс ММВБ – на 26,8%.

В сентябре 2016 года международное рейтинговое агентство Standard&Poor's изменило прогноз по рейтингам Российской Федерации с «негативного» на «стабильный». В октябре 2016 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings также изменило прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента Российской Федерации с «негативного» на «стабильный».

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для обеспечения роста экономики и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

2 Основы подготовки отчетности

(а) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года N 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и соответствующими поправками, принятыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО). ПАО "Компания "Сухой" и его дочерние общества являются резидентами Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в российских рублях и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и изменениями в классификации для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

(б) База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам. Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных ключевых бухгалтерских оценок. Помимо этого, от руководства требуется использование суждений в процессе применения учетной политики Компании. Сложные вопросы, в большей степени требующие применения допущений, а также те оценки и предположения, которые могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в примечании 2 (г).

(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. Валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является российский рубль. Для целей подготовки данной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы доллара США:

	2016	2015
Обменный курс на 31 декабря: 1 доллар США, рублей	60,6569	72,8827
Средний обменный курс за год: 1 доллар США, рублей	67,0349	60,9353

(г) Использование оценок и суждений

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда их затруднительно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих значимых факторов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Ключевые допущения, затрагивающие будущие периоды, и прочие источники неопределенности на отчетную дату, которые приводят к возникновению значительного риска внесения существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, приведены ниже.

Признание выручки по договорам на строительство. Деятельность Группы, главным образом, представляет собой производство самолетов по контрактам с фиксированной ценой, когда конкретный самолет претерпевает существенные изменения в процессе разработки и/или производства с целью соответствия требованиям покупателя по данному контракту. Такие контракты учитываются в соответствии с международным стандартом МСФО (IAS) 11 как строительные контракты. Руководство использует профессиональное суждение для определения того, будет ли выручка учитываться в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. В рамках принятия такого решения руководство учитывает множество факторов, включая: время, необходимое для исполнения контракта, длительность операционного цикла для поставки единицы или комплекта, расширенные требования покупателя к самолету по сравнению с уже существующими модификациями, наличие требований формальной сертификации и выполнения тестирований для соответствия специфическим потребностям покупателя.

В тех случаях, когда финансовый результат по строительным контрактам может быть надежно оценен, выручка признается в соответствии со степенью завершенности выполнения контракта, которая определяется на основе соотношения общей суммы прямых и накладных производственных затрат, понесенных до отчетной даты, к соответствующим прямым и накладным затратам, планируемым по контракту в целом.

Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки хода работ по выполнению контрактов. Применение данного метода требует надежных оценок как в отношении степени завершенности контракта, так и в отношении объема работ необходимых для завершения контракта. Для определения степени завершенности по строительному контракту используются такие существенные факторы, как общая сумма затрат по контракту, затраты, оставшиеся до завершения контракта, общая выручка по контракту, контрактные риски. Затраты, связанные с процессом заключения контрактов, могут быть включены в затраты по этим контрактам только в случае, если они могут быть непосредственно ассоциированы с данными контрактами, и высока вероятность их возмещения в результате исполнения данных контрактов.

Когда доход по строительным контрактам не может быть надежно оценен, выручка по такому контракту может быть признана только в пределах понесенных затрат, которые с высокой вероятностью будут возмещены. Резерв на покрытие расчетных убытков по незавершенным контрактам, если таковые имеются, формируется в том периоде, когда эти убытки были определены. Изменение условий выполнения работ, условий контрактов и расчетной величины рентабельности, включая штрафные санкции, начисленные согласно положениям контрактов, если таковые имеются, а также окончательные расчеты по контракту могут привести к пересмотру величины затрат и доходов. Результаты изменений отражаются в том периоде, когда был произведен пересмотр.

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности. При определении уровня возможных убытков руководство рассматривает ряд факторов, включая текущие экономические условия, экономические условия отрасли, а также данные о работе с контрагентами в прошлом и предполагаемые результаты деятельности контрагентов. Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения контрагентов, которая может быть как отрицательной, так и положительной, может оказать влияние на сумму и сроки создания дополнительных резервов по сомнительной задолженности, начисление которых может потребоваться. Если возникнут дополнительные убытки, непредусмотренные в предыдущих периодах, это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение.

Оценка запасов. На каждую отчетную дату Группа производит инвентаризацию остатков запасов на предмет наличия излишков и признаков устаревания и, если это необходимо, предварительно начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов и запасных частей. Создание этого резерва требует оценок будущего использования запасов. Эти оценки основываются на сроках возникновения прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Любые изменения в расчетах могут оказать влияние на размер резерва, создаваемого в части таких запасов.

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств. Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования, который основывается на бизнес-планах руководства и операционных оценках. Факторы, способные повлиять на оценку срока полезного использования основных средств и их остаточной стоимости, включают: изменения интенсивности использования; изменения технологии технического обслуживания оборудования; изменения требований законодательства и нормативных актов; непредвиденные обстоятельства, возникающие в ходе операционной деятельности. Любые из указанных факторов могут повлиять на будущую амортизацию основных средств, их балансовую и остаточную стоимость. Руководство ежегодно оценивает правильность применяемых полезных сроков службы активов, исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе. Любое изменение ожидаемого срока полезного использования или остаточной стоимости учитывается перспективно с момента такого изменения.

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

Обесценение нефинансовых активов. Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении размера обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки (группе единиц, генерирующих денежные потоки).

Анализ того, существуют ли признаки обесценения, основывается на различных допущениях, включая рыночные условия, использование активов и возможность альтернативного использования активов. В случае наличия признаков обесценения Группа оценивает возмещаемую стоимость (наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования), сравнивает ее с балансовой стоимостью и отражает убыток от обесценения на сумму превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.

Ценность использования определяется на основании ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения. Определение ожидаемых будущих денежных потоков требует от руководства ряда допущений, в том числе покупательского спроса и производственных возможностей отрасли, будущих темпов роста и соответствующей ставки дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях могут привести к обесценению в последующих периодах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. При возможности данные для указанных моделей получают из открытых источников, а если это невозможно, для определения справедливой стоимости применяют суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно этих факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам. Признание Группой пенсионных обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами зависит от ряда существенных актуарных допущений в отношении: ставки дисконтирования; инфляции; прогнозируемого роста заработной платы и пенсионных выплат; показателя смертности; коэффициента текучести участников.

Эти допущения определены на основании текущих рыночных условий, информации прошлых периодов и консультаций с независимым актуарием. Изменение основных допущений может оказать влияние на прогнозируемые обязательства по пенсионным выплатам, требования к финансированию и размер регулярных расходов на пенсионное обеспечение.

Резервы. Допущения по созданию резервов изложены в Примечании 24 "Резервы".

Признание отложенных налоговых активов. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату на предмет возможности их использования и корректируются, при необходимости, на основании вероятности, что Группа получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, оперативные планы, истечение сроков признания налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности.

Условные обязательства. Профессиональные суждения руководства в отношении обязательств по страхованию и налоговых обязательств, обязательств экологического характера, а также прочих гарантий выданных подробно описаны в примечании 29.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(a) Принцип консолидации

(i) *Дочерние компании*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) *Инвестиции в ассоциированные компании (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)*

Зависимыми (ассоциированными) являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Существенное влияние имеет место, когда Группа прямо или косвенно владеет от 20% до 50% имеющих право голоса акций объекта инвестиций. Совместно контролируемые предприятия являются организациями, над экономической деятельностью которых Группа имеет установленный по договору совместный контроль, требующий согласия сторон в отношении основных операций.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия по себестоимости, включающей затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия Группы по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату составления отчетности. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевого инструмента, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. В случае полного выбытия или потери существенного влияния накопленная сумма курсовых разниц, относящаяся к зарубежному предприятию, отражается в составе прибыли или убытка как доход или расход от выбытия. В случае частичного выбытия ассоциированного или совместно контролируемого зарубежного предприятия, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия.

Применительно к монетарной статье, которая представляет собой полученную от зарубежного предприятия или подлежащую выплате зарубежному предприятию сумму, когда осуществление расчетов по ней в ближайшем будущем не ожидается и не планируется, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой монетарной статьи, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(в) Классификация активов и обязательств

Операционный цикл по контрактам на строительство самолетов превышает один год. Активы, которые обоснованно предполагается обратить в денежные средства, продать или использовать в течение операционного цикла, отражаются в составе оборотных активов. Обязательства, погашение которых обоснованно ожидается в течение операционного цикла, также отражены в составе краткосрочных обязательств.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость основных средств на 1 января 2005 года (дата перехода на МСФО предприятий Группы) была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату (Примечание 9).

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

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

Прибыль или убыток от выбытия объекта основных средств определяется как разница между поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью объекта и подлежит отражению в нетто оценке как прочие доходы или расходы в составе прибыли и убытка.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) 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. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибылей и убытков за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода, используя ожидаемый срок полезного использования объектов основных средств, и признается в составе прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Группе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Арендованные активы амортизируются на протяжении их срока полезного использования, который соответствует сроку полезного использования аналогичных активов, находящихся в собственности Группы.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания 20-39 лет;
- Машины и оборудование 6 – 28 лет.
- Самолеты в операционной аренде 5 – 25 лет.
- Прочие 2 – 25 лет.

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость пересматриваются на каждую отчетную дату и в случае необходимости изменяются.

(iv) Арендованные активы

Договоры аренды на условиях, при которых к Группе переходят риски и выгоды владения, квалифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается по наименьшей из величин: справедливой стоимости и текущей стоимости минимальных арендных платежей.

После первоначального признания арендованный актив оценивается в соответствии с положениями учетной политики, применимыми к данному объекту.

Прочие договоры аренды рассматриваются как договоры операционной аренды, и арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы в составе активов.

(д) Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний, признаются в составе расходов за период в момент возникновения.

Затраты на опытно-конструкторские разработки (ОКР), результаты которых применяются для планирования или проектирования новых продуктов или процессов или для существенного усовершенствования имеющихся, за исключением разработок, осуществляемых в рамках исполнения договоров на строительство, капитализируются. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, накладные расходы и затраты по займам, непосредственно относящиеся к деятельности по созданию актива ОКР и подготовке к использованию в намеченных целях. Прочие затраты на разработку признаются в составе расходов за период по мере возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Амортизация активов ОКР начисляется пропорционально планируемому объему производства и отражается в отчете о прибыли или убытке. Стоимость ОКР тестируется на наличие признаков обесценения ежегодно до момента ввода в эксплуатацию. После ввода в эксплуатацию – по мере обнаружения событий или изменения обстоятельств, которые могут свидетельствовать о том, что балансовая стоимость может быть не возмещаемой.

На основании профессионального суждения руководство определяет, будут ли учитываться поступления от связанных с государством компаний на финансирование исследований и разработок как государственные субсидии (Примечание 3 (п)). Такое решение принимается с учетом многих факторов, в том числе: существенности внешнего финансирования в объеме оцененных затрат по контракту; стадии исследований и разработок, на которой связанная с государством компания стала принимать участие в проекте; перешли ли контрагенту существенные риски и выгоды, связанные с результатом исследований и разработок.

(е) Нематериальные активы

Прочие нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и/или убытков от обесценения. Нематериальные активы, которые имеют ограниченный срок использования, амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования, который составляет 3-10 лет. Нематериальные активы с неограниченным сроком использования не амортизируются, а проверяются на обесценение, как минимум ежегодно.

(ж) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают в себя инвестиции в уставные капиталы, долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Первоначальное признание кредитов и займов, торговой и прочей дебиторской задолженности, депозитов осуществляется по состоянию на дату совершения сделки. Прочие финансовые активы (включая активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки) признаются на дату совершения сделки, когда Группа выступает стороной по условиям договора купли или продажи актива.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне в значительной части передаются все риски и выгоды, связанные с владением этим активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и раскрываются в отчете о финансовом положении свернуто тогда и только тогда, когда Группа имеет законодательно закрепленное право взаимозачесть данные статьи и намерение либо погасить такие финансовые активы и обязательства в нетто оценке, либо реализовать актив и погасить обязательства.

Непроизводные финансовые инструменты Группы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки; финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы, дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки

Финансовые активы классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки, если они предназначены для торговли или предназначались при первоначальном признании. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки, если Группа управляет такими инвестициями и принимает решения о покупке и продаже, основываясь на их справедливой стоимости в соответствии с принятой Группой инвестиционной стратегией. После первоначального признания соответствующие расходы по операциям признаются в составе прибыли или убытков за период. Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки, оцениваются по справедливой стоимости и все изменения учитываются в прибылях или убытках.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет намерение и возможность держать долговые ценные бумаги, котирующиеся на активном рынке, до погашения, то они классифицируются как удерживаемые до погашения. Первоначальное признание финансовых активов, удерживаемых до погашения, осуществляется на основании справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, прямо связанных с приобретением финансового актива. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости, с использованием эффективной процентной ставки в течение срока до погашения за минусом убытков от обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы с установленными или поддающимися определению выплатами, которые не котируются на активном рынке. Первоначально такие активы признаются на основании справедливой стоимости с учетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – это непроизводные финансовые активы, которые Группа имеет намерение реализовать либо не может отнести ни к одной из вышеперечисленных категорий финансовых активов. Первоначально такие активы признаются на основании справедливой стоимости с учетом непосредственно относящихся к ним затрат. После первоначального признания финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым ценным бумагам, предназначенным для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в составе статьи «резерв переоценки» раздела «капитал».

В случае, если финансовые активы были переклассифицированы из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи» или обесценены, связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, переклассифицируются в прибыли или убытки. Не котирующиеся на активном рынке долевыми финансовыми инструментами, чья справедливая стоимость не может быть достоверно оценена, учитываются по себестоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства на счетах в банках, депозиты до востребования и краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства, и срок погашения которых составляет не более трех месяцев с даты размещения.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Группа первоначально признает выданные долговые ценные бумаги и сопутствующие обязательства на дату их возникновения. Прочие финансовые обязательства (включая обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) признаются на дату совершения сделки, когда Группа выступает стороной по условиям договора.

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и раскрываются в отчете о финансовом положении свернуто тогда и только тогда, когда Группа имеет законодательно закрепленное право взаимозачесть данные статьи и намерение либо погасить такие финансовые активы и обязательства в нетто оценке, либо реализовать актив и погасить обязательства.

Группа раскрывает производные финансовые инструменты в составе категории прочие финансовые обязательства. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, уменьшенной на сумму непосредственно связанных с ними затрат по сделке. После первоначального признания такие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(iii) Производные финансовые обязательства

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли/(убытка). После первоначального признания производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, разница с первоначальной оценкой признается в составе прибыли/(убытка).

Производные инструменты, встроенные в основной договор выделяются и учитываются отдельно, если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, отдельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента, и гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(iv) Финансовые гарантии

Контракты, заключенные Группой по предоставлению финансовых гарантий третьим лицам, являются, по сути, договорами страхования, и учитываются как таковые. В связи с этим Группа признает финансовые гарантии как условные обязательства до того момента, как появится вероятность необходимости выплат по выданным гарантиям.

(з) Финансовая аренда

Аренда классифицируется как финансовая, если практически все существенные риски и выгоды, присущие праву собственности на объект, передаются от арендодателя арендатору.

Датой признания аренды является наиболее ранняя из: даты договора аренды и даты признания сторонами обязательств в отношении основных условий аренды. Активы и обязательства по аренде должны признаваться в момент определения даты начала аренды.

Датой начала аренды является дата, начиная с которой арендатор может реализовать свое право на использование арендуемого актива. Это и будет дата первоначального признания актива.

Валовые инвестиции в финансовую аренду равны сумме минимальных арендных платежей, получаемых арендодателем. Минимальные арендные платежи – это платежи в течение срока аренды, получаемые арендодателем, за вычетом выплат, иных, чем арендные платежи, таких как, стоимость услуг, налоги и прочие расходы, возмещаемые арендатором.

На дату начала аренды Группа признает чистые инвестиции в аренду с использованием ставки дисконтирования на дату признания аренды, определяемую как наиболее ранняя из даты договора и даты признания сторонами обязательств в отношении основных условий аренды. Чистые инвестиции в аренду представляются в отчете о финансовом положении в сумме текущей стоимости будущих арендных платежей как дебиторская задолженность по финансовой аренде. Разница между валовыми и чистыми инвестициями в аренду – неполученный финансовый доход. Финансовый доход признается на протяжении срока аренды по методу эффективной процентной ставки по подразумеваемой в договоре аренды ставке процента таким образом, чтобы эта ставка была постоянной на протяжении всего срока аренды.

Любые авансовые платежи, осуществленные арендатором до начала аренды, классифицируются как прочая кредиторская задолженность и на дату начала аренды зачитываются против дебиторской задолженности по финансовой аренде.

В случае, если Группа является арендатором, то минимальные арендные платежи, осуществленные в рамках финансовой аренды, распределяются между финансовыми расходами и погашением обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендного обязательства, была постоянной. В случае пересмотра условий аренды будущие арендные платежи пересчитываются с целью пересмотра минимальных арендных платежей.

(и) Строительные контракты

Незавершенное производство по контрактам на строительство учитывается как сумма, ожидаемая к получению от покупателей по договорам за работы, завершённые на отчетную дату, и отражается по себестоимости плюс признанная прибыль за минусом резервов под ожидаемые убытки и выставленных счетов по выполненным этапам работ.

Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам, и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении контракта, с учетом нормальной производственной загрузки. Сумма, причитающаяся к получению от заказчиков по контрактам на строительство, отражается в отчете о финансовом положении как «сумма к получению от заказчиков по строительным контрактам» в составе торговой дебиторской задолженности по всем контрактам, по которым понесенные затраты плюс признанная прибыль превышают промежуточные счета и признанные убытки. Если промежуточные счета и признанные убытки превышают сумму понесенных затрат и признанной прибыли, то разница признается в отчете о финансовом положении как обязательство.

(к) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или чистой цене реализации. Чистая цена реализации - это предполагаемая цена реализации в ходе обычной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение работ и расходов на реализацию.

Стоимость запасов определяется по средней себестоимости закупок и включает затраты на приобретение запасов, их доставку и приведение их в соответствующее состояние. Стоимость запасов собственного производства и стоимость незавершенного производства включает соответствующую долю накладных расходов, рассчитанных с учетом нормальной производственной загрузки.

(л) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

В случае выкупа акций, признанных в качестве уставного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, без учета налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе эмиссионного дохода.

(м) Обесценение

(i) Финансовые активы

Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по данному финансовому активу.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, рассчитанной по исходной для данного актива эффективной ставке процента. Убыток от обесценения финансового актива, предназначенного для продажи, вычисляется исходя из его текущей справедливой стоимости.

Значительные финансовые активы тестируются на обесценение на индивидуальной основе. Оставшиеся финансовые активы оцениваются совокупно в группах в соответствии с уровнем кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Все накопленные убытки по финансовым активам, предназначенным для продажи, предварительно признанные в капитале, переносятся в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением инвестиционной собственности, запасов и отложенного налога, проверяется на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату.

При выявлении таких признаков производится оценка возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает возмещаемую сумму актива. Единица, генерирующая денежный поток – это наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступление денежных средств, в основном, независимо от других активов или групп активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения, признанный в отношении единицы, генерирующей денежные средства, в первую очередь уменьшает гудвилл, распределенный на данную генерирующую единицу, и затем на другие активы единицы (группы единиц) пропорционально их балансовой стоимости.

Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, определяется как наибольшее значение из их стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Для оценки стоимости использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются для получения их текущей стоимости с использованием доналоговой ставки, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и специфически присущих данному активу рисков. Убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на каждую отчетную дату для проверки признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды в отношении актива, больше не существует или уменьшился. Убыток от обесценения уменьшается (восстанавливается) при наличии признаков его отсутствия или вследствие изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается с учетом того, что балансовая стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы в предыдущие годы для актива не признавался убыток от обесценения.

(н) Выручка

(i) Строительные контракты

Деятельность Группы, главным образом, представляет собой производство самолетов по контрактам с фиксированной ценой, когда конкретный самолет претерпевает существенные изменения в процессе разработки и/или производства с целью соответствия требованиям покупателя по данному контракту. Такие контракты учитываются в соответствии с международным стандартом МСФО (IAS) 11 как строительные контракты. Руководство использует профессиональное суждение для определения того, будет ли выручка учитываться в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. В рамках принятия такого решения руководство учитывает множество факторов, включая: время, необходимое для исполнения контракта, длительность операционного цикла для поставки единицы или комплекта, расширенные требования покупателя к самолету по сравнению с уже существующими модификациями, наличие требований формальной сертификации и выполнения тестирований для соответствия специфическим потребностям покупателя.

В тех случаях, когда финансовый результат по строительным контрактам может быть надежно оценен, выручка признается в соответствии со степенью завершенности выполнения контракта, которая определяется на основе соотношения общей суммы прямых и накладных производственных затрат, понесенных до отчетной даты, к соответствующим прямым и накладным затратам, планируемым по контракту в целом.

Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки хода работ по выполнению контрактов. Применение данного метода требует надежных оценок как в отношении степени завершенности контракта, так и в отношении объема работ необходимых для завершения контракта. Для определения степени завершенности по строительному контракту используются такие существенные факторы, как общая сумма затрат по контракту, затраты, оставшиеся до завершения контракта, общая выручка по контракту, контрактные риски. Затраты, связанные с процессом заключения контрактов, могут быть включены в затраты по этим контрактам только в случае, если они могут быть непосредственно ассоциированы с данными контрактами, и высока вероятность их возмещения в результате исполнения данных контрактов.

Когда доход по строительным контрактам не может быть надежно оценен, выручка по такому контракту может быть признана только в пределах понесенных затрат, которые с высокой вероятностью будут возмещены. Резерв на покрытие расчетных убытков по незавершенным контрактам, если таковые имеются, формируется в том периоде, когда эти убытки были определены. Изменение условий выполнения работ, условий контрактов и расчетной величины рентабельности, включая штрафные санкции, начисленные согласно положениям контрактов, если таковые имеются, а также окончательные расчеты по контракту могут привести к пересмотру величины затрат и доходов. Результаты изменений отражаются в том периоде, когда был произведен пересмотр.

(ii) Готовая продукция

Выручка от продажи готовой продукции, в основном относящаяся к серийному производству воздушных судов, не требующих существенных изменений по требованиям покупателей, и выручка по военным и гражданским воздушным судам и комплектующим признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, когда существенные риски и выгоды собственника переходят к покупателю. Выручка признается, когда имеются надежные доказательства, обычно в форме исполненного договора купли-продажи, что существенные риски и выгоды собственника переходят к покупателю, получение вознаграждения вероятно, связанные расходы и возможный возврат продукции может быть надежно оценен, руководство больше не вовлечено в процессы, связанные с продукцией, сумма выручки может быть надежно определена.

Выручка от поставок воздушных судов с условием гарантии остаточной стоимости учитывается в качестве договоров аренды в рамках МСФО (IAS) 17 «Аренда». Классификация аренды в качестве операционной или финансовой основывается на определении ожидаемой рыночной цены воздушного судна на дату, когда опцион на пролонгацию договора (выкуп) может быть реализован, чтобы определить имеется ли на дату заключения договора достаточная уверенность в том, что покупатель не воспользуется данным опционом на продажу и, в связи с этим, срок аренды будет покрывать весь экономический срок службы воздушного судна. В данном случае выручка признается на полную сумму по договору в момент поставки воздушного судна, который отражает переход к покупателю значительных рисков и выгод, связанных с правом собственности на воздушное судно, при условии, что в момент поставки ожидаемая рыночная стоимость воздушного судна на дату будущей реализации опциона будет превышать гарантированную остаточную стоимость. При отражении поставки воздушного судна в качестве финансовой аренды выручка признается в размере, равном чистым инвестициям в аренду. Финансовые доходы признаются на постоянной основе по периодической ставке доходности чистых инвестиций арендодателя по договору финансовой аренды.

При отражении поставки самолета в качестве операционной аренды его стоимость, ранее признанная в составе запасов, переносится в статью «Основные средства» и амортизируется линейным способом в течение экономического срока службы самолета, при этом поступления в оплату поставки самолета признаются в качестве «доходов будущих периодов» и списываются равномерно в доходы и расходы в течение периода до даты исполнения гарантии остаточной стоимости.

(iii) Услуги

Выручка от оказанных услуг, в основном относящаяся к разработкам воздушной техники по требованию заказчиков, модернизации, восстановлению и обслуживанию самолетов, признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в соответствии со степенью завершенности на текущую дату.

(o) Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход включает процентный доход от инвестиционных фондов, дивиденды, прибыль от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи, изменения в справедливой стоимости финансовых активов с отнесением изменений по ней на прибыль или убытки, и прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют. Процентный доход рассчитывается по мере начисления с применением метода эффективной процентной ставки. Дивиденды признаются на дату, на которую установлено право Группы на их получение.

Финансовые расходы включают проценты по займам, расходы по дисконтированию резервов, убытки от изменения обменных курсов иностранных валют, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, относимые на прибыль или убытки, и убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты по займам, которые не капитализируются, отражаются в прибылях или убытках с применением метода эффективной ставки.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(п) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются как отложенный доход, если существует достаточная уверенность в том, что эти субсидии будут получены, и Группа выполнит все условия для их получения. Государственные субсидии, которые компенсируют расходы Группы, признаются как выручка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на систематической основе в том периоде, в котором расходы были понесены. Государственные субсидии, которые компенсируют Группе стоимость активов, уменьшают балансовую стоимость данных активов.

(р) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки до вычета налога, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом их временной стоимости и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Гарантии

Резерв по гарантийному обслуживанию признается в том периоде, в котором соответствующий товар был реализован. Начисление затрат по гарантийному обслуживанию производится Группой на основании предыдущего опыта поставок авиационной техники. Оценка затрат впоследствии может пересматриваться с учетом последующего опыта.

(ii) Обременительные договоры

Резерв по обременительным договорам признается, когда ожидаемые Группой доходы по договору ниже, чем неизбежные расходы, которые необходимо понести, чтобы исполнить обязательства по соответствующему договору. Резерв оценивается как текущая стоимость меньшей из величин: суммы ожидаемых затрат по прекращению договора и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв, Группа признает убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

(с) Дивиденды

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

(т) Выплаты сотрудникам

(i) Планы с установленными взносами

Планы с установленными взносами – это планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, в рамках которых Группа перечисляет установленные взносы в самостоятельную структуру (фонд) и не имеет ни юридического обязательства, ни обязательства, вытекающего из практики, по перечислению дополнительных средств. Обязательство, начисленное по пенсионным планам с установленными взносами, включая взносы в Российский государственный пенсионный фонд, признается в качестве вознаграждения работнику в составе прибыли или убытка в том отчетном периоде, в котором работник оказывал услуги. Предоплаченные взносы признаются в качестве актива только в размере возможного возврата денежных средств или уменьшения последующих платежей. Обязательства по пенсионным планам с установленными взносами, срок исполнения которых составляет более 12 месяцев после окончания периода, в котором работник оказывал услуги, подлежат дисконтированию до приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

Планы с установленными выплатами представляют собой планы вознаграждений работникам по окончании их деятельности на предприятии, отличные от планов с установленными взносами.

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

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

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

(у) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль за отчетный период включает сумму текущего и отложенного налога. Расход по налогу на прибыль отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением налога на прибыль, относящегося к операциям, отражаемым непосредственно в капитале, и, соответственно, отражаемого в капитале.

Текущий налог на прибыль это ожидаемый налог, уплачиваемый из налогооблагаемой годовой прибыли с использованием налоговых ставок, фактически действующих на дату составления финансовой отчетности, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью, используемой для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: деловая репутация, активы и обязательства, признание которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также инвестиции в дочерние общества, по которым материнская компания в состоянии контролировать время реализации временной разницы, и такая реализация не предвидится в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается реализовать или погасить балансовую стоимость активов или обязательств, исходя из налоговых ставок, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Отложенный налоговый актив отражается только в той мере, в которой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования данного актива. Размер отложенного налогового актива уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(ф) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Следующие пересмотренные стандарты и интерпретации вступили в силу начиная с 1 января 2016 года: поправка к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании», поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», и к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» и Ежегодные усовершенствования МСФО за период 2012 - 2014 годов.

Пересмотренные стандарты, интерпретации и поправки, применимые для Группы с 1 января 2016 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы. Группа не применяет новые стандарты досрочно.

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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Данные стандарты и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации, если не указано иное.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов.

Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты; данный стандарт не утвержден для применения в Российской Федерации). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов.

Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, дата начала применения не определена. Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о свертке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

«Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 годов, вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки оказывают влияние на три стандарта.

Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях, классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению.

Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды. Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты. В соответствии с КРМФО (IFRIC) 22 датой операции в целях определения валютного курса для первоначального признания соответствующего актива, дохода или расхода (или их части) является дата, в которую Компания первоначально признала немонетарный актив или немонетарное обязательство в связи с внесением или получением авансового платежа.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения.

(х) Прочие вопросы

Некоторые статьи в консолидированном отчете о финансовом положении были пересмотрены с целью представить более подробную классификацию отдельных категорий активов и обязательств на основе их природы, чтобы предоставить пользователям консолидированной финансовой отчетности более уместную информацию о финансовом положении группы. Кроме того, некоторые сравнительные суммы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и консолидированном отчете о движении денежных средств были переклассифицированы, чтобы соответствовать представленным данным отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2015 краткосрочные резервы по гарантийным обязательствам в размере 258 млн. руб. и прочие резервы в размере 515 млн. руб. были реклассифицированы из состава статьи прочие краткосрочные обязательства в статью резервы. Руководство Группы считает, что такое представление является более прозрачным, так как эти резервы представляют собой обязательства с неопределенным сроком и суммой будущих затрат.

Вышеуказанные реклассификации не оказали влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

4 Выручка

Млн. руб.	2016	2015
Выручка от строительства самолетов	117 098	95 810
Выручка от продажи запасных частей и дополнительного оборудования	21 074	12 186
Выручка от НИОКР	8 098	18 661
Выручка от услуг по модернизации и обслуживанию	6 541	5 778
Прочее	4 493	2 804
Итого	157 304	135 239

Выручка от строительства самолетов включает в себя выручку по строительным контрактам, начисленную в соответствии со степенью завершенности выполнения договора, в сумме 63 751 млн. руб. (12 месяцев 2015: 18 918 млн. руб.).

5 Прочие операционные доходы и расходы

Млн. руб.	2016	2015
Прочие операционные доходы		
Прибыль от выбытия основных средств	176	135
Доходы от реализации прочих активов	192	4
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	967	627
Изменение резерва по судебным делам	300	-
Субсидии, отнесенные к доходам (Примечание 23(а))	343	222
Прочее	1 134	1 013
Итого	3 112	2 001
Прочие операционные расходы		
Обесценение нематериальных активов и основных средств (Примечание 9,8)	(480)	(28 833)
Списание запасов до чистой цены реализации (Примечание 14)	(3 613)	(2 282)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(654)	(1 258)
Изменение резерва под гарантию остаточной стоимости (Примечание 24)	(704)	-
Изменение резерва по судебным делам (Примечание 24)	-	(12 095)
Обесценение вложений в капитал ассоциированной компании (Примечание 10)	(866)	-
Штрафы и пени уплаченные	(1 153)	(613)
Расходы на благотворительность	(215)	(225)
Расходы по налогу на имущество	(461)	(493)
Прочее	(1 984)	(1 300)
Итого	(10 130)	(47 099)

6 Расходы на вознаграждение работникам

Млн. руб.	2016	2015
Оплата труда персонала	16 879	14 282
Обязательные взносы в фонды социального назначения	4 478	3 592
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами (Примечание 22 (в))	1 139	61
Итого	22 496	17 935

7 Доходы по налогу на прибыль

Доходы по налогу на прибыль включают:

Млн. руб.	2016	2015
Текущий расход по налогу	(6)	(839)
Корректировки прошлых лет	(1)	(49)
	(7)	(888)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 037	1 607
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц из-за списания отложенных налоговых активов	-	(189)
	1 037	1 418
Итого доходы по налогу на прибыль	1 030	530

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.

	2016	2015
Млн. руб.	Млн. руб.	
Убыток до налогообложения	(10 845)	(28 903)
Налог на прибыль по действующей ставке	2 169	5 781
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(2 004)	(3 393)
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц из-за списания отложенных налоговых активов	-	(189)
Эффект перевода в валюту представления	866	(1 620)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(1)	(49)
Итого доходы по налогу на прибыль	1 030	530

8 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	5 838	503	990	7 331
Государственные субсидии (Примечание 23)	(416)	-	-	(416)
Выбытия	-	(491)	-	(491)
Перемещения	540	-	(540)	-
Эффект пересчета в валюту представления	19 273	402	256	19 931
На 31 декабря 2015	100 161	3 924	1 582	105 667
Поступления	3 451	636	1 924	6 011
Государственные субсидии (Примечание 23)	(399)	-	-	(399)
Выбытия	-	(315)	-	(315)
Перемещения	2 160	-	(2 160)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(14 731)	(299)	(168)	(15 198)
На 31 декабря 2016	90 642	3 946	1 178	95 766
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2015	(9 467)	(1 558)	-	(11 025)
Начисление амортизации за период	(3 221)	(540)	-	(3 761)
Выбытия	-	200	-	200
Обесценение	(28 833)	-	-	(28 833)
Эффект пересчета в валюту представления	(8 191)	(99)	-	(8 290)
На 31 декабря 2015	(49 712)	(1 997)	-	(51 709)
Начисление амортизации за период	(2 596)	(476)	-	(3 072)
Выбытия	-	279	-	279
Эффект пересчета в валюту представления	7 867	76	-	7 943
На 31 декабря 2016	(44 441)	(2 118)	-	(46 559)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2015	65 459	1 952	876	68 287
На 31 декабря 2015	50 449	1 927	1 582	53 958
На 31 декабря 2016	46 201	1 828	1 178	49 207

Капитализированные затраты на разработки относятся к следующим проектам:

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Самолет «Sukhoi Super Jet-100» (SSJ-100)	35 222	39 399
«Прочие проекты»	10 979	11 050
Total	46 201	50 449

«Sukhoi Super Jet-100»

28 января 2011 г. Группа получила Сертификат Типа на серийное производство самолетов (АРМАК), что позволило начать поставки первым покупателям.

Руководство Группы пришло к выводу, что затраты на разработки, капитализированные до даты получения сертификата, отвечают требованиям стандарта МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» как «доступные для использования», что позволяет начать их амортизировать линейным способом в течение срока их полезного использования. Руководство планирует в будущем провести доработку самолета для соответствия его характеристик требованиям и авиационным стандартам целевых рынков.

Руководство анализирует последующие затраты на разработки на предмет соответствия критериям капитализации в соответствии с МСФО (IAS) 38. Если данные затраты соответствуют критериям капитализации, то они увеличивают первоначальную стоимость соответствующего нематериального актива. В 2016 году дополнительные затраты на разработку в размере 3 445 млн.руб. связаны с расширением Сертификата Типа.

Тест на обесценение

Руководство Группы регулярно проводит мониторинг программы SSJ100 на предмет наличия признаков обесценения. Для целей теста на обесценение возмещаемая стоимость была определена для Группы в целом, так как все ее внеоборотные активы в совокупности представляют собой единицу, генерирующую денежные средства. Возмещаемая стоимость была определена на основании расчетной ценности использования внеоборотных активов. 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 SSJ100. В результате в 2015 г. Группой было признано обесценение на сумму 28 833 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство Группы проанализировало внеоборотные активы (нематериальные активы и основные средства, за исключением самолетов в операционной аренде) на предмет наличия признаков обесценения. Отрицательные финансовые результаты Группы явились основанием для проведения теста на обесценение.

Использованные в тесте на обесценение прогнозные денежные потоки на период 2017-2019 основаны на среднесрочном бизнес-плане, пересмотренном в декабре 2016 года. Прогнозные денежные потоки на 2020-2051 года основаны на долгосрочном прогнозе, принятом в 2015 году. Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозным денежным потокам, составила 15%. Ниже приведен анализ чувствительности модели денежных потоков при изменении объемов продаж, рентабельности EBITDA от продажи воздушных судов и ставки дисконтирования.

Объем продаж. В 2017, 2018 и 2019 годах Группа планирует продажу 34, 38 и 37 воздушных судов, соответственно. Уменьшение объемов поставок на 10% в рамках программы SSJ-100 привело бы к дополнительному обесценению в сумме 7 825 млн. руб.

EBITDA. Показатель EBITDA рассчитывается как операционная прибыль или убыток за минусом начисленной амортизации. В тесте заложена средняя рентабельность по EBITDA от реализации воздушных судов в размере 20%. Уменьшение прогнозного показателя рентабельности по EBITDA от реализации воздушных судов на 1% привело бы к дополнительному обесценению в сумме 4 974 млн. руб.

Ставка дисконтирования. Повышение ставки дисконтирования на 1% привело бы к дополнительному обесценению нематериальных активов в сумме 4 610 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. по результатам теста на обесценение Группа не понесла ни убытков, ни дохода от восстановления ранее признанных убытков от обесценения внеоборотных активов.

«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 31 декабря 2016 года признаков обесценения выявлено не было.

9 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	91	13	66	880	2 085	3 364	6 499
Реклассификация	(216)	(2 221)	164	2 273	-	-	-
Перемещения из других видов активов	-	841	138	-	-	540	1 519
Выбытие	(15)	(97)	(70)	(7 098)	-	(143)	(7 423)
Перемещения в прочие активы	-	(724)	-	-	-	(14)	(738)
Перемещения	1 366	3 069	472	69	(1 354)	(3 622)	-
Эффект пересчета в валюту представления	1 561	6 772	298	36	20	-	8 687
На 31 декабря 2015	18 183	50 008	6 591	3 849	1 817	7 839	88 287
Поступления	-	-	60	-	2 315	3 293	5 668
Реклассификация	(71)	73	(2)	-	-	-	-
Перемещения из других видов активов	-	987	56	16	-	54	1 113
Выбытие	(138)	(3 425)	(98)	(8)	-	-	(3 669)
Перемещения в прочие активы	-	(1 305)	-	-	-	(4)	(1 309)
Перемещения	988	3 180	498	-	(2 592)	(2 074)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(1 153)	(3 748)	(228)	(646)	(13)	-	(5 788)
На 31 декабря 2016	17 809	45 770	6 877	3 211	1 527	9 108	84 302
Амортизация и обесценение							
На 1 января 2015	(4 941)	(26 425)	(3 914)	(3 133)	-	-	(38 413)
Начисление амортизации и обесценения за период	(599)	(2 930)	(664)	(363)	-	-	(4 556)
Реклассификация	1	467	(24)	(444)	-	-	-
Выбытие	2	493	49	1 522	-	-	2 066
Перемещения в прочие активы	-	143	-	-	-	-	143
Эффект пересчета в валюту представления	(742)	(5 343)	(266)	1 036	-	-	(5 315)
На 31 декабря 2015	(6 279)	(33 595)	(4 819)	(1 382)	-	-	(46 075)
Начисление амортизации за период	(523)	(2 308)	(722)	(179)	-	-	(3 732)
Начисление обесценения за период	-	-	-	(480)	-	-	(480)
Реклассификация	14	(7)	(13)	6	-	-	-
Выбытие	9	1 252	38	1	-	-	1 300
Эффект пересчета в валюту представления	605	2 871	199	293	-	-	3 968
На 31 декабря 2016	(6 174)	(31 787)	(5 317)	(1 741)	-	-	(45 019)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2015	10 455	15 930	1 609	4 556	1 066	7 714	41 330
На 31 декабря 2015	11 904	16 413	1 772	2 467	1 817	7 839	42 212
На 31 декабря 2016	11 635	13 983	1 560	1 470	1 527	9 108	39 283

(а) Самолеты SSJ-100 в операционной аренде

По состоянию на 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 самолеты в операционной аренде представлены двумя воздушными судами, переданными заказчиком по договорам операционной аренды. В течение 2016 Группа не продавала воздушные суда, которые ранее сдавались в операционную аренду (2015: пять воздушных судов).

В отчетном периоде руководство Группы идентифицировало признаки возможного обесценения и провело оценку возмещаемой стоимости самолетов, переданных заказчиком 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 был признан соответствующий убыток от обесценения в размере 480 млн. руб. (2015: 0).

(б) Машины и оборудование в финансовой аренде

Группа арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды (Примечание 19(е)). На 31 декабря 2016 года первоначальная стоимость арендованного оборудования составляет 3 318 млн. руб. (31 декабря 2015: 7 821 млн. руб.). Накопленная амортизация, относящаяся к указанному оборудованию, на 31 декабря 2016 года составила 2 951 млн. руб. (31 декабря 2015: 6 254 млн. руб.)

(в) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2016 Группа не предоставляла основных средств, в том числе самолетов, в качестве обеспечения кредитов и банковских гарантий (31 декабря 2015: 2 467 млн. руб.)

(г) Другие обременения

Основные средства, балансовой стоимостью 3 529 млн. руб. на 31 декабря 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 2016 года амортизация машин и оборудования в сумме 303 млн. руб. (2015: 417 млн. руб.) была капитализирована в составе затрат на разработки.

10 Инвестиции в ассоциированные компании

Объекты инвестиций в ассоциированные компании представляют собой долю в компании SuperJet International S.p.A. (Италия).

Основной деятельностью компании является маркетинг и продажи самолетов Sukhoi Super Jet-100 на территории Европы, Африки, Северной и Южной Америки, разработка и установка интерьеров на самолеты, послепродажное обслуживание, обучение пилотов и технических служб.

В течение 2016 года вклад в капитал компании SuperJet International S.p.A составил 1 698 млн. руб. (2015: 1 934 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 доля владения Группы составила 49% (Примечание 31). Доля Группы в общем совокупном доходе компании SuperJet International S.p.A за 2016 год составила 100 млн. руб. (2015: убыток 454 млн. руб.), признан убыток от обесценения вложений в компанию за 2016 год в сумме 866 млн. руб. (2015: 0).

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

Информация об активах и обязательствах

Млн. руб.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Внеоборотные активы	3 622	5 113
Оборотные активы	25 701	19 516
Итого активы	29 323	24 629
Долгосрочные обязательства	(9 031)	(2 360)
Краткосрочные обязательства	(18 343)	(22 175)
Итого обязательства	(27 374)	(24 535)
Чистые активы	1 949	94

Информация о финансовых результатах	2016	2015
Выручка	17 749	12 461
Чистый убыток за период	(641)	(620)
Прочий совокупных доход /(убыток) за период	845	(306)
Общий совокупный доход/(убыток) за период	204	(926)
Доля Группы в общем совокупном доходе/(расходе)	100	(454)

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

Млн. руб.	SJI
Инвестиции в ассоциированные компании на 1 января 2015	-
Обязательства перед ассоциированной компанией на 31 декабря 2014	(1 345)
Вложения Группы в капитал ассоциированной компании	1 934
Доля Группы в убытках ассоциированной компании	(304)
Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) ассоциированных компаний	(150)
Курсовые разницы	(89)
Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря 2015	46
Вложения Группы в капитал ассоциированной компании	1 698
Доля Группы в убытках ассоциированной компании	(314)
Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) ассоциированных компаний	414
Обесценение вложений в капитал ассоциированной компании	(866)
Курсовые разницы	(23)
Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2016	955

11 Прочие финансовые активы

Прочие долгосрочные финансовые активы

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 843	1 843
Предоставленные займы	1 217	218
Итого	3 060	2 061

По состоянию на 31 декабря 2016 инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя вложения акции в ПАО НПК «Иркут» в сумме 1 763 млн. руб. (на 31 декабря 2015: 1 763 млн. руб.).

Акции учтены по первоначальной стоимости ввиду отсутствия информации о котировальной стоимости. Руководство считает, что справедливая стоимость данной инвестиции не должна значительно отличаться от ее балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. предоставленные займы включают в себя займ, выданный компании SuperJet International S.p.A. (примечание 10) в сумме 993 млн. руб. (на 31 декабря 2015: 0). Займ номинирован в Евро, процентная ставка составляет 3,9% годовых, срок погашения займа – 25 июня 2021 г.

Прочие краткосрочные финансовые активы

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

12 Чистые инвестиции в финансовую аренду

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Валовые инвестиции в финансовую аренду		
До 1 года	384	454
От 1 года до 5 лет	1 066	1 281
Более 5 лет	1 371	1 968
За вычетом: финансового дохода относящегося к будущим периодам	(727)	(1 134)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 094	2 569
Краткосрочная часть	261	192
Долгосрочная часть	1 833	2 377
	2 094	2 569

По состоянию на 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 чистые инвестиции в финансовую аренду представлены тренажерами, переданными по договорам финансовой аренды в 2011-2014 годах компании Superjet International S.p.A (Примечание 10, 30 (в)).

На 31 декабря 2016

Млн. руб.	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
До 1 года	384	123	261
От 1 года до 5 лет	1 066	387	679
Более 5 лет	1 371	217	1 154
	2 821	727	2 094

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	1 968	359	1 609
	3 703	1 134	2 569

13 Прочие активы

Млн. руб.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Прочие внеоборотные активы		
Прочие	482	6
Итого	482	6
Прочие оборотные активы		
НДС к возмещению	10 326	9 337
Предоплаченные расходы	10 413	7 653
Прочая дебиторская задолженность (а)	5 819	25 986
Резервы по сомнительной задолженности (б)	(4 691)	(4 806)
Итого	21 867	38 170

(а) Прочая дебиторская задолженность

Доля задолженности АО "Рособоронэкспорт" в составе прочей дебиторской задолженности снизилась до 0 млн. руб. (31 декабря 2015: 17 844 млн. руб. - задолженность образовалась в результате перечисления авансовых средств от инозаказчика).

(б) Резервы по сомнительной задолженности

На 31 декабря 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.

14 Запасы

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

Млн. руб.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Сырье и материалы	9 959	10 373
Комплектующие	34 447	27 015
Незавершенное производство	39 865	38 357
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 593	1 653
Авансы, выданные поставщикам	41 144	23 294
	127 008	100 692

Списание незавершенного производства до чистой стоимости реализации

В 2016 году списание запасов до чистой цены реализации по программе "Sukhoi Super Jet-100" составило 3 613 млн. руб. (за 2015 год: 2 282 млн. руб.).

15 Торговая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Начисленная задолженность по строительным контрактам	27 227	8 893
Дебиторская задолженность	30 012	34 109
Резерв по сомнительным долгам	(644)	(966)
Итого	56 595	42 036

В рамках реализации Российской Федерацией государственной программы развития вооружений на 2011-2020 годы Группа заключила долгосрочные договоры с Министерством обороны, предусматривающие производство и поставку военной техники. По условиям данных договоров, существенная доля задолженности Министерства обороны оплачивается с отсрочкой, в связи с чем заключаются договоры с банками, контролируемые государством, о предоставлении кредитных линий, обеспеченных гарантиями Министерства финансов. Расчеты по таким кредитным линиям осуществляются автоматически, по мере перечисления средств Министерством обороны по договорам на строительство, а не по усмотрению Группы. Поэтому эти заемные средства не были квалифицированы в качестве финансовых обязательств; они сворачиваются с начисленной задолженностью по строительным контрактам Министерства обороны. Величина сворачивания на 31 декабря 2016 составила 30 000 млн. руб. (31 декабря 2015: 17 193 млн. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2016 года начисленная задолженность по строительным контрактам включает дебиторскую задолженность заказчиков за поставленную продукцию в соответствии с выставленными счетами в сумме 12 745 млн. руб. (на 31 декабря 2015: 0).

16 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Остатки на банковских счетах	15 775	22 042
Депозиты до востребования	1 055	11 292
Наличные денежные средства и прочие денежные эквиваленты	4 069	40
Итого	20 899	33 374

По состоянию на 31 декабря 2016 года часть денежных средств имеет ограничение на использование: в размере 12 398 млн. руб. (31 декабря 2015 года: 10 695 млн. руб.) - в соответствии с требованиями закона №275-ФЗ от 29 декабря 2012 года; 4 000 млн. руб. на специальном счете Группы в Федеральном Казначействе (31 декабря 2015: 0) - в соответствии с Постановлением Правительства №70 от 04 февраля 2016 года.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Млн. руб.	31 декабря 2016		Признаны в составе прибыли и убытка	Признаны в прочем совокупном доходе		31 декабря 2015	
	ОНА	ОНО		IAS 19	Прочие ⁽¹⁾	ОНА	ОНО
Нематериальные активы	2 508	(2 095)	439	-	1 239	945	(2 210)
Основные средства	-	(2 956)	57	-	823	-	(3 836)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	(217)	22	-	-	-	(239)
Запасы	3 854	-	(1 175)	-	1 477	3 552	-
Дебиторская задолженность и прочие активы	547	(4 848)	(52)	-	255	-	(4 504)
Обязательства	1 754	(98)	(1 226)	-	(126)	3 008	-
Кредиты и займы	-	(454)	(307)	-	30	157	(334)
Выплаты работникам	437	-	180	(25)	-	282	-
Резервы	1 654	-	545	-	(2)	1 111	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	12 192	-	2 554	-	(2 233)	11 871	-
Отложенные налоговые активы/ (обязательства)	22 946	(10 668)	1 037	(25)	1 463	20 926	(11 123)
Зачет налога	(10 668)	10 668	-	-	-	(11 123)	11 123
Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)	12 278	-	1 037	(25)	1 463	9 803	-

Млн. руб.	31 декабря 2015		Признаны в составе прибыли и убытка	Признаны в прочем совокупном доходе		31 декабря 2014	
	ОНА	ОНО		IAS 19	Прочие ⁽¹⁾	ОНА	ОНО
Нематериальные активы	945	(2 210)	3 401	-	(92)	-	(4 573)
Основные средства	-	(3 836)	1 201	-	(850)	-	(4 187)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	(239)	-	-	-	-	(239)
Запасы	3 552	-	425	-	219	2 908	-
Дебиторская задолженность и прочие активы	-	(4 504)	(594)	-	(424)	-	(3 486)
Обязательства	3 008	-	1 674	-	357	976	-
Кредиты и займы	157	(334)	281	-	(577)	471	(352)
Выплаты работникам	282	-	(49)	(33)	-	363	-
Резервы	1 111	-	585	-	(3)	571	(41)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	11 871	-	(5 506)	-	2 984	14 393	-
Отложенные налоговые активы/ (обязательства)	20 926	(11 123)	1 418	(33)	1 614	19 682	(12 878)
Зачет налога	(11 123)	11 123	-	-	-	(12 878)	12 878
Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)	9 803	-	1 418	(33)	1 614	6 804	-

(1) Прочие в основном включают в себя эффект от пересчета в валюту представления.

Налоговые убытки, перенесенные на будущее, относятся у программе "Sukhoi Superjet 100". С 1 января 2017 в Российской Федерации вступили в действие новые правила по использованию налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в соответствии с которыми такие налоговые убытки не сгорают по истечению десятилетнего периода после их признания и могут зачитываться при расчете налога на прибыль до их полного использования. Новые правила также вводят ограничения на использование налоговых убытков в период с 2017 по 2020 в сумме, не превышающей 50% налоговой базы за соответствующий год.

Руководство Компании считает, что у Группы в будущем, после полного завершения разработки программы "Sukhoi Superjet 100" и достижения запланированного объема производства и продаж, будет достаточно налогооблагаемой прибыли для реализации отложенных налоговых активов.

18 Капитал и резервы

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

Уставный капитал Компании не изменился и состоит из 37 340 738 выпущенных и зарегистрированных акций с номинальной стоимостью 1 000 руб.

В июне 2015 года Компания инициировала размещение 85 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. Каждая в форме открытой подписки. По состоянию на 31.12.2016 процедура размещения не завершена. В рамках эмиссии произошли следующие размещения акций:

- в 2015-2016 годах ПАО «ОАК», материнская компания Группы, приобрела 38 851 214 акций на сумму 105 648 млн. руб., в том числе в 2016 году 770 088 акций на сумму 2 094 млн. руб.;
- в 2015 году Внешэкономбанк приобрел 2 684 514 обыкновенных акций Компании на 7 300 млн. руб.;
- в 2014 году рамках федеральной целевой программы Группе были предоставлены кредиты на общую сумму 646 млн. руб. со сроками погашения до 31.12.2017. Процентные расходы по кредитам субсидируются. В соответствии с условиями заключенных договоров погашение задолженности по кредитам осуществляется за счет средств от эмиссии акций. Покупателем акций выступает Росимущество. В связи с этим Группа в 2014 году признала полученные средства по статье prepaid акции с момента получения кредитов и отражает в отчетности в составе капитала. Средства на погашение кредита на сумму 558 млн. руб. были получены Группой в декабре 2016 года в счет выпуска 205 089 акций.

Оставшаяся часть акций распределена между миноритарными акционерами.

(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 2016 год 10 157 млн. руб. (2015: расход 195 млн.руб.) и к доле Группы в инвестициях в ассоциированную компанию SuperJet International S.p.A., в сумме расхода за 2016 год 23 млн. руб. (2015: расход 89 млн.руб.) (Примечание 10)

(в) Дивиденды

28 июня 2016 года общим собранием акционеров было одобрено решение о выплате дивидендов за 2015 год в сумме 1 344 млн. руб. (или 17,21 руб. на акцию).

(г) Неконтролирующая доля участия

По состоянию на 31 декабря 2016 Группа увеличила долю участия в АО "Гражданские самолеты Сухого" до 100%, на 31 декабря 2015 доля составляла 94,47%. Сводная финансовая информация по дочернему предприятию Группы АО «Гражданские самолеты Сухого» с существенной неконтролирующей долей участия (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже.

Млн. руб.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Внеоборотные активы	60 709	62 535
Оборотные активы	72 718	90 965
	133 427	153 500
Долгосрочные обязательства	12 733	96 322
Краткосрочные обязательства	49 826	54 146
	62 559	150 468
Итого капитал	70 868	3 032
Приходящийся на:		
Собственников	70 868	2 664
Неконтролирующую долю участия	-	368
	2016	2015
Выручка	48 724	34 469
Убыток за период	(19 487)	(23 353)
Прочий совокупный убыток	(10 157)	(195)
Общий совокупный убыток за период	(29 644)	(23 548)
приходящийся на:		
Собственников	(28 199)	(22 246)
Неконтролирующую долю участия	(1 445)	(1 302)
Чистое выбытие денежных средств от операционной деятельности	(19 716)	(13 216)
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 514)	(2 613)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	16 846	27 150
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(649)	344
Чистое (уменьшение)/увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов	(7 033)	11 665

19 Кредиты и займы

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

Млн. руб.	Год погашения	Средне-взвешенная % ставка	31 декабря 2016	Средне-взвешенная % ставка	31 декабря 2015
Долгосрочные					
Банковские кредиты					
Обеспеченные					
в долл. США с фиксированной ставкой	2018-2019	7,34%	2 895	7,34%	3 744
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой	2018-2020	10,5-12,5%	27 040	9,75-15,8%	26 786
в долл. США с фиксированной ставкой			2 028	6,83%	1 991
в евро с фиксированной ставкой	2018-2019	3,9-5%	997	5%	149
в англ. фунтах с фиксированной ставкой				8,87-10,75%	716
в рублях с плавающей ставкой				10,5-15,3%	742
в англ. фунтах с плавающей ставкой				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	2020	8%	7 114	8%	6 583
			40 074		45 070
Краткосрочные					
Банковские кредиты					
Обеспеченные					
в долл. США с фиксированной ставкой		7,34%	221	7,34-10,3%	247
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		9,75-15,8%	47 709	7,34-17,15%	22 124
в долл. США с фиксированной ставкой			190	2,7-6,83%	9 818
в евро с фиксированной ставкой		3,9-5%	1 813	3,5-5%	96
в англ. фунтах с фиксированной ставкой				8,87-10,75%	198
в рублях с плавающей ставкой				10,5-15,3%	1 188
в евро с плавающей ставкой		Euribor +0,9%	627	Euribor +0,9%	1 694
в англ. фунтах с плавающей ставкой				Libor+4,64%	15
Облигации выпущенные					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		0,1-16,4%	3 425	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				17%	120
в евро				7%	36
в долл. США				10%	52
			54 010		35 630
Итого кредиты и займы			94 084		80 700

(а) Беспроцентные займы

Долгосрочные займы на 31 декабря 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 7 139 млн. руб. (31 декабря 2015: 6 608 млн. руб.).

(б) Специальные условия договоров (ковенанты)

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа нарушила некоторые финансовые условия по одному из кредитов, в связи с чем отразила его в составе краткосрочной задолженности в сумме 2 957 млн. руб.

(в) Облигации выпущенные

В марте 2017 года облигации серии ГСС-01 были погашены. В мае 2015 года Группа разместила 3 000 000 облигаций серии БО-05 номинальной стоимостью 1 000 рублей со сроком погашения в мае 2020. Купонная ставка на первый-четвертый купонные периоды была установлена в размере 16,4%. Первая оферта по выкупу облигаций серии БО-05 планируется в мае 2017.

(г) Обеспечения

Кредиты в сумме 6 135 млн.руб. обеспечены правами на получение будущей выручки Группы и в сумме 34 959 млн.руб. - на получение будущей экспортной выручки группы.

(д) Капитализированные расходы по кредитам

В течение 2016 года сумма расходов по кредитам, капитализированная в составе затрат на разработки, составила 218 млн. руб. (2015: 957 млн. руб.).

(е) Обязательства по финансовой аренде

31 декабря 2016 Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	-	-	-
	-	-	-
31 декабря 2015 Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	216	8	208
	216	8	208

20 Авансы полученные

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Долгосрочные авансы полученные		
Авансы полученные по договорам на строительство	22 629	1 780
Авансы полученные	3 424	7 451
Итого	26 053	9 231
Краткосрочные авансы полученные		
Авансы полученные по договорам на строительство	19 570	27 046
Авансы полученные	32 848	36 873
Итого	52 418	63 919

21 Прочие обязательства

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
НДС к уплате	4 125	3 145
Прочие налоговые обязательства (исключая налог на прибыль)	748	641
Выплаты персоналу	3 165	2 906
Прочие обязательства	7 646	10 759
Итого прочие краткосрочные обязательства	15 684	17 451

22 Вознаграждения работникам

Млн. руб.	2016	2015
Текущая стоимость обязательств плана	3 515	2 491
Минус справедливая стоимость активов плана	1 331	1 083
Дефицит плана	2 184	1 408
Итого обязательства	2 184	1 408

Филиал «Опытно-конструкторское бюро Сухого», филиал «Комсомольский-на-Амуре авиационный завод» и, начиная с 2016 года, филиал «Новосибирский авиационный завод им. В.П.Чкалова» производят отчисления по плану с установленными выплатами, которые предоставляют льготы для сотрудников после выхода на пенсию в виде пожизненных пенсий, пенсий в течение ограниченного срока или разовые единовременные выплаты работникам по выходу на пенсию. Все эти планы предоставляют право работнику, уходящему на пенсию, на получение выплат, исчисленных на основе выслуги лет и других факторов, таких как трудовые заслуги в период работы. Эти факторы также определяют, будет ли пенсия являться пожизненной или с ограниченным числом лет выплаты. Суммы единовременных выплат также определяются на основе выслуги лет до выхода на пенсию. Также сотрудникам филиалов предусмотрены выплаты при достижении определенного стажа непрерывной работы.

(а) Движение текущей стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

Млн. руб.	2016	2015
Обязательства по планам на 1 января	2 491	2 607
Вознаграждения, выплаченные планом	(131)	(139)
Стоимость обслуживания за период	1 139	61
Затраты по процентам	214	215
Актuarные прибыли, признанные в прочем совокупном доходе	(198)	(253)
Обязательства по планам на 31 декабря	3 515	2 491

(б) Движение справедливой стоимости активов по планам с установленными выплатами

Млн. руб.	2016	2015
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	1 083	790
Взносы, уплаченные по планам	342	433
Выплаты по планам	(131)	(139)
Доходы на активы плана	113	89
Актuarные убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(76)	(89)
Справедливая стоимость актива плана на 31 декабря	1 331	1 084

(в) Расходы, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Млн. руб.	2016	2015
Стоимость обслуживания за период	(1 139)	(61)
Затраты по процентам	(214)	(215)
Доходы на активы плана	113	89
	(1 240)	(187)
Актuarные прибыли, отраженные в прочем совокупном доходе, за вычетом налогов	98	131
Итого	(1 142)	(56)

Основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

(г) Основные актуарные допущения

	2016	2015
Ставка дисконтирования	8,5%	8,3%
Будущий рост оплаты труда и пенсий	6,2%	5,0%
Средний коэффициент текучести кадров	5,0%	5,0%
Ожидаемая средняя продолжительность жизни с момента достижения пенсионного возраста (60 лет - мужчины / 55 лет - женщины)	14 / 23	14 / 23

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами:

		2016	2015
Ставка дисконтирования	уменьшение на 0,5%	152	95
	увеличение на 0,5%	(139)	(87)
Будущий рост оплаты труда и пенсий	уменьшение на 0,5%	(84)	(90)
	увеличение на 0,5%	246	98

Средневзвешенная длительность обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами составляет 9 лет.

Прогноз распределения погашения обязательств и выплат по срокам осуществления:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Погашение обязательств и выплаты по срокам осуществления	144	153	495
	144	153	495

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.	2016	2015
Субсидии, отнесенные к затратам на разработки	399	359
Субсидии, отнесенные к доходам	343	222

(б) Компенсация затрат по займам и прочие субсидии

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. Информация по прочим субсидиям представлена ниже:

Млн. руб.	2016	2015
Субсидии, отнесенные к процентам, капитализированным в затратах на разработки	-	57
Прочие субсидии, отнесенные к доходам	27	14

24 Резервы

Резервы сформированы из следующих элементов:

2016 Млн. руб.	Гарантийное обслуживание	Обременительн ые договоры	Гарантия остаточной стоимости	Судебные дела	Прочие	Итого
Баланс на 1 января	794	3 270	-	12 095	515	16 674
Начисление резерва за период	2 570	2 677	700	33	45	6 025
Использование резерва за период	(400)	(838)	-	-	(213)	(1 451)
Восстановление резерва за период	(64)	-	-	(338)	-	(402)
Эффект от дисконтирования	46	-	-	-	-	46
Эффект пересчета в валюту представления	(102)	-	(67)	-	(192)	(361)
Баланс на 31 декабря	2 844	5 109	633	11 790	155	20 531
Краткосрочная часть	1 692	1 598	-	8 276	156	11 722
Долгосрочная часть	1 153	3 511	633	3 514	-	8 811

2015 Млн. руб.	Гарантийное обслуживание	Обременительн ые договоры	Гарантия остаточной стоимости	Судебные дела	Прочие	Итого
Баланс на 1 января	441	395	-	32	-	868
Начисление резерва за период	549	3 270	-	12 063	515	16 397
Использование резерва за период	(196)	(431)	-	-	-	(627)
Эффект пересчета в валюту представления	-	36	-	-	-	36
Баланс на 31 декабря	794	3 270	-	12 095	515	16 674
Краткосрочная часть	794	949	-	4 847	515	7 105
Долгосрочная часть	-	2 321	-	7 248	-	9 569

Гарантийное обслуживание. 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.

Обременительные и убыточные договоры. Резерв по обременительным договорам признается, когда ожидаемые Группой доходы по договору ниже, чем неизбежные расходы, которые необходимо понести, чтобы исполнить обязательства по нему. Резерв оценивается как текущая стоимость меньшей из величин: суммы ожидаемых затрат по прекращению договора (претензии со стороны контрагента в виде пеней и штрафов) и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств.

Резерв по убыточным договорам признается в случае, если вероятно превышение совокупных затрат над совокупной выручкой по долгосрочным договорам. Ожидаемый убыток признается Группой как расход в периоде, когда появилась такая вероятность.

Судебные дела. К искам и претензиям относятся резервы по судебным искам. Резерв по судебным искам признается в случае, когда Группа выступает ответчиком в суде по иску и, по мнению юристов, вероятность выплат со стороны Группы истцу является высокой, за исключением случаев, когда величина таких выплат не может быть с надежностью оценена. Резерв по судебным искам оценивается как величина вероятных выплат и отражается в составе расходов отчетного периода. Такой же подход применяется для оценки и отражения претензий налоговых органов.

При нарушении установленного конечного срока всей работы или сроков выполнения этапов заказчики в соответствии с условиями контрактов имеют право потребовать уплаты неустойки. Как показывает сложившаяся практика, они обычно пользуются таким правом, поэтому Группа создаёт резервы под штрафы за несвоевременное исполнение договоров, раскрывая их в составе резервов по искам и претензиям.

Гарантия остаточной стоимости. Ряд контрактов на поставку воздушных судов 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 состоянию на 31 декабря 2016 Группа начислила резерв по гарантии остаточной стоимости в сумме 633 млн.руб.

Прочие резервы отражают разного рода обязательства по послепродажному обслуживанию.

25 Управление капиталом

Долгосрочные цели Группы в области управления капиталом заключаются в обеспечении непрерывности деятельности Группы, снижения стоимости капитала и обеспечения достаточной доходности акционерного капитала.

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

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Итого заемные средства	94 083	80 700
Минус: Денежные средства и их эквиваленты	(20 899)	(33 374)
Чистые заемные средства	73 184	47 326
Итого капитал	99 287	118 020
Соотношение заемных средств к капиталу	0,74	0,40

26 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Общее

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

- кредитный риск;
- риска ликвидности;
- валютный риск
- процентный риск

Политика Группы по управлению рисками, возникающими от использования финансовых инструментов, утверждена ПАО "ОАК" (Примечание 1а).

(б) Кредитный риск

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

Целью управления кредитным риском является минимизация потерь в результате неисполнения обязательств банками и/или внешними контрагентами. Для целей управления кредитным риском, являющимся следствием наличия обязательств банков перед Группой, применяется подход установления лимитов финансовых вложений. Денежные средства в значительной части находятся в крупных государственных банках. Для целей управления кредитным риском, являющимся следствием наличия обязательств контрагентов перед Группой, применяются следующие инструменты: установление типовых условий расчета с контрагентами, банковские гарантии, страхование, другие инструменты.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. По состоянию на отчетную дату он представлен следующим образом:

Млн. руб.	Примечание	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Денежные средства	16	20 899	33 374
Торговая дебиторская задолженность	15	56 595	42 036
НДС к возмещению	13	10 326	9 337
Прочая дебиторская задолженность	13	1 611	21 186
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	1 843	1 843
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12	2 094	2 569
Краткосрочные займы выданные	11	416	416
Долгосрочные займы выданные	11	1 217	218
Итого		95 001	110 979

(ii) Дебиторская и прочая задолженность

Группа создает резервы под обесценение, которые отражают ее оценку возможных убытков в дебиторской и прочей задолженности и в инвестициях. Основным составляющим таких резервов является убыток по специфическим индивидуально значимым воздействиям рисков.

Кредитная оценка распространяется на всех контрагентов, кроме связанных сторон, требующих предоставления товаров и услуг на условиях отсрочки платежа.

(iii) Убытки от обесценения

Разбивка дебиторской задолженности по срокам возникновения приведена в таблице ниже:

Млн. руб.	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	29 368	-	42 036	-
Просроченная более года	644	(644)	966	(966)
Итого	30 012	(644)	43 002	(966)

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности за год представлено в таблице:

Млн. руб.	2016	2015
Баланс на 1 января	966	296
Изменение резерва под обесценение	(322)	670
Баланс на 31 декабря	644	966

Резервы под дебиторскую задолженность, необходимы для отражения убытков от её обесценения до тех пор, пока у Группы не будет уверенности в невозможности получения выгод от такого актива, т.е. пока суммы не будут считаться невозвратными и не будут списаны непосредственно из финансовых активов.

(iv) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2016 Группа предоставила гарантию погашения обязательств компанией SuperJet International S.p.A. перед компаниями Группы "Finmeccanica" на сумму 9 029 млн. руб. (на 31 декабря 2015: 0) (Примечание 10).

(v) Риск ликвидности

Риск ликвидности - связан с невозможностью Группы своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства.

Управление риском ликвидности представляет собой комплекс мероприятий по обеспечению платежеспособности Группы, включающий: формирование оперативного бюджета движения денежных средств и ежемесячного платежного календаря; оценку платежной и денежной позиции, планов поступлений, продаж и закупок.

В Группе применяются следующие мероприятия управления риском ликвидности: управление остатками денежных средств на банковских счетах, включая размещение средств на депозитах и заключение соглашений по минимально неснижаемым остаткам; оптимизация расчетов с контрагентами; осуществление конверсионных операций с наилучшими условиями по рынку; привлечение краткосрочного и долгосрочного банковского кредитования, включая банковское кредитование и выпуск долговых обязательств; привлечение акционерного капитала; привлечение целевых государственных средств, включая получение субсидий; внутригрупповое финансирование; другие мероприятия, используемые в Группе.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете:

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2016

31 декабря 2016

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее года	1 - 2 года	2 - 3 года	3 - 4 года	4 - 5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	83 521	96 594	36 730	33 243	16 940	5 216	4 464	-
Необеспеченные облигации выпущенные	3 425	3 431	3 431	-	-	-	-	-
Необеспеченные займы от Материнской компании	7 139	8 475	408	408	408	7 252	-	-
Торговая кредиторская задолженность	23 642	23 901	23 622	279	-	-	-	-
Финансовые гарантии	258	7 011	341	341	341	341	341	5 306
Резервы	11 661	13 312	9 369	3 943	-	-	-	-
Прочие обязательства	10 811	10 811	10 811	-	-	-	-	-
Итого	140 457	163 535	84 712	38 214	17 689	12 809	4 805	5 306

31 декабря 2015

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее года	1 - 2 года	2 - 3 года	3 - 4 года	4 - 5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	70 467	86 935	36 173	23 388	11 268	8 063	2 990	5 052
Необеспеченные облигации выпущенные	3 416	4 137	507	3 629	-	-	-	-
Необеспеченные займы от Материнской компании	6 608	8 192	-	-	-	-	8 192	-
Обязательства по финансовой аренде	209	209	209	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	17 238	17 238	17 072	166	-	-	-	-
Резервы	11 930	14 425	5 185	5 297	3 943	-	-	-
Прочие обязательства	13 451	13 451	13 451	-	-	-	-	-
Итого	123 319	144 587	72 597	32 480	15 211	8 063	11 182	5 052

(г) Валютный риск

Валютный риск - это возможные потери, связанные с неблагоприятными отклонениями валютных курсов на финансовые требования и обязательства.

Группа оценивает валютный риск на основе анализа открытой валютной позиции. Открытая валютная позиция рассчитывается отдельно по каждой валюте как сальдо валютных требований и обязательств.

С целью управления валютным риском в Группе применяется политика заимствования в валютах, в которых у Группы есть положительная валютная позиция.

Группа подвержена валютному риску, связанному с выручкой, закупками и кредитами, номинированными в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы, главным образом от Российского Рубля, а также от Доллара США, который является функциональной валютой дочерней компании Группы АО «Гражданские самолеты Сухого» начиная с 1 января 2013 года. Валютный риск возникает по следующим валютам: Доллар США, Евро, Фунт стерлингов и Российский Рубль.

Подверженность Группы валютным рискам, рассчитанная на основе сумм в национальной валюте, представлена ниже:

Млн. руб.	31 декабря 2016				31 декабря 2015			
	Долл. США	Евро	Англ. Фунты	Рубли	Долл. США	Евро	Англ. Фунты	Рубли
Торговая дебиторская задолженность	20 187	17	-	903	34 576	33	-	736
Денежные средства и их эквиваленты	537	827	-	5 954	45	8	-	397
Затраты и прибыль по строительным контрактам	3 908	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты и займы	(1 637)	(3 437)	-	(24 010)	(11 810)	(2 845)	(963)	(16 553)
Финансовая аренда	-	-	-	-	(51)	(375)	-	-
Кредиторская задолженность	(9 926)	(628)	(5)	(4 401)	(2 202)	(979)	(38)	(924)
Итого	13 069	(3 221)	(5)	(21 554)	20 558	(4 158)	(1 001)	(16 344)

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2016

Следующие обменные курсы иностранных валют применялись на соответствующие отчетные даты:

	2016	2015
Долл. США	60,6569	72,8827
Евро	63,8111	79,6972
Англ. Фунты	74,5595	107,9830

Укрепление курса рубля на 10% по отношению к доллару США, Евро и английскому фунту по состоянию на отчетную дату уменьшило/(увеличило) бы собственный капитал и финансовый результат за период на 3 140 млн. руб. (2015: 3 174 млн. руб.). В случае ослабления курса рубля по отношению к доллару США, Евро и английскому фунту эффект на собственный капитал и финансовый результат был бы противоположным.

(д) Процентный риск

Процентный риск — это риск возможных потерь в результате негативного движения процентных ставок на рынке. Процентный риск возникает при привлечении средств на условиях плавающей процентной ставки.

Для уменьшения потерь, связанных с изменением процентных ставок, Группа проводит анализ источников процентного риска. Основным источником процентного риска Группы является изменение чистого процентного расхода при наличии плавающих процентных ставок по обязательствам Группы.

Млн. руб.

Инструменты с фиксированной процентной ставкой

	2016	2015
Депозиты до востребования	1 055	11 292
Займы выданные	1 633	634
Необеспеченные займы от Материнской компании и облигации выпущенные	(10 564)	(10 024)
Банковские кредиты	(82 894)	(65 869)
Обязательства по финансовой аренде	-	(208)
Баланс на 31 декабря	(90 770)	(64 175)

Инструменты с плавающей процентной ставкой

Банковские кредиты	(627)	(4 598)
Баланс на 31 декабря	(627)	(4 598)

Анализ чувствительности справедливой стоимости по инструментам с фиксированной ставкой процента

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

Кредитные соглашения группы предусматривают право банков в одностороннем порядке изменить процентную ставку по действующим кредитным договорам в случае изменения ключевой ставки или ставки рефинансирования. Группа оценивает такой риск как низкий в текущих рыночных условиях.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Увеличение ставки по кредиту на один процент по состоянию на отчетную дату уменьшило бы послеплатежный финансовый результат за отчетный год на 5 млн. руб. (2015: 37 млн. руб.). Для целей анализа все прочие переменные, в частности курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(д) Справедливая стоимость

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости.

Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Остаток на 31 декабря 2016	-	-	1 843	1 843
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 843	1 843
Остаток на 31 декабря 2015	-	-	1 843	1 843
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 843	1 843

Описание уровней представлено ниже:

Уровень 1 – котируемые на активных рынках цены на идентичные активы или обязательства;

Уровень 2 – исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, либо напрямую, либо косвенно;

Уровень 3 – исходные данные по активу или обязательству, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (Примечание 11).

27 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 2016 году на арендные платежи было направлено 372 млн. руб. (2015: 233 млн. руб.), что примерно соответствует уровню минимальных ежегодных арендных платежей.

28 Контрактные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2016 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере приблизительно 8 291 млн. руб. (на 31 декабря 2015: 14 703 млн. руб.).

29 Условные обязательства

(а) Страхование

Группа осуществила обязательное страхование воздушных судов (включая ответственность владельца самолета перед третьими лицами), страхование грузов, страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты. 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. 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.

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.

(д) Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа предоставила гарантию погашения обязательств компанией SuperJet International S.p.A. перед компаниями Группы "Finmeccanica" на сумму 9 029 млн. руб. (на 31 декабря 2015: 0) (Примечание 10, 31). Валюта обязательства - Евро. Задолженность должна быть погашена полугодовыми равными платежами до 6 декабря 2020. Руководство Группы считает, что SuperJet International S.p.A. своевременно погасит свои обязательства.

Гарантии, выданные по договорам купли-продажи самолетов «Sukhoi Super Jet-100»

Группа предоставила гарантии погашения задолженности по кредитам, выданным покупателю самолетов «Sukhoi Super Jet-100», которые вступают в силу только в случае, если будет признано, что причиной непогашения кредитов явилось ненадлежащее исполнение компанией SuperJet International S.p.A. обязательств по договору купли-продажи самолетов или коррупционные действия. По состоянию на 31 декабря 2016 сумма гарантий составила 8 310 млн.руб. Обязательство по гарантиям номинировано в долларах США.

Также по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа выдала три финансовые гарантии сроком до 2029 года Внешэкономбанку на общую сумму 7 011 млн.руб. в отношении кредитов, выданных Внешэкономбанком покупателю самолетов «Sukhoi Super Jet-100». Обязательство по гарантиям номинировано в долларах США.

30 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 «ОАК» 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 2016 год составил около 50% (2015: около 67%) от совокупной выручки Группы; не менее 49% (2015: не менее 44%) от закупок товаров, оборудования и услуг; до 77% остатка задолженности по кредитам и займам (2015: до 85%); до 72% заемных средств, полученных за 2016 год (2015 – около 89%) и до 86% погашенных заемных средств в течение 2016 года (2015 – до 87%). В течение 2016 года у Группы отсутствуют заемные средства, обеспеченные гарантиями организаций, контролируемых государством (2015: 0%).

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.	2016	2015
Выручка	12 612	5 366
Приобретение НИОКР, прочих активов и услуг	(1 320)	(538)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 093	2 569
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 221	6 800
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(26)	(375)
Авансы полученные	(361)	(869)

(г) Выплаты ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 2016 год составило 400 млн. руб. (2015: 362 млн. руб.)

31 События после отчетной даты

31 марта 2017 года Группа приобрела дополнительно 41% акций ассоциированной компании SuperJet International S.p.A. По состоянию на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа продолжает оценивать влияние данной сделки на показатели следующих за отчетным периодов.

В конце марта 2017 года было принято к производству исковое заявление одного из заказчиков Группы в отношении исполнения ранее заключенных соглашений. Наилучшая расчетная оценка затрат, необходимых на конец отчетного периода для урегулирования существующей обязанности признана в качестве оценочного обязательства в составе резервов.