

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**к финансовой отчетности АО «МВЗ им.М.Л.Миля», подготовленной по
МСФО за год, завершившийся 31 декабря 2016 года**

АДРЕСАТ

Акционерам АО «МВЗ им. М.Л.Миля» и иным пользователям.

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Полное наименование: Акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля».

Сокращенное наименование: АО «МВЗ им. М.Л.Миля».

Место нахождения: Российская Федерация, 140070, Московская область, Люберецкий район, п. Томилино, ул. Гаршина, д. 26/1.

Государственный регистрационный номер: 1027739032969, свидетельство от 01 августа 2002 года, серия 77 № 004048003 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года.

АУДИТОР

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Группа Финансы».

Сокращенное наименование: ООО «ГФ».

Место нахождения: Российская Федерация, 109052, г. Москва, ул. Нижегородская, д. 70, корпус 2.

Государственный регистрационный номер: 1082312000110, свидетельство от 10 января 2008 года, серия 23 № 006796556 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о создании юридического лица.

ООО «ГФ» является членом саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация).

Регистрационный номер записи в реестре СОА: 11203052793.

АУДИТОР ЗВЕЗДИН
АНДРЕЙ ЛЕОНИДОВИЧ
АТТЕСТАТ №33-000267
ВЫДАН 30.11.2011
ОРНЗ 25903008185

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности АО «МВЗ им. М.Л.Миля», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из основных принципов учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство АО «МВЗ им. М.Л.Миля» несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего

АУДИТОР ЗВЕЗДИН
АНДРЕЙ ЛЕОНИДОВИЧ
ИТТЕСТАТ №03-000267 3
ВЫДАН 30.11.2011
ОДНЗ 20003009196

суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «МВЗ им. М.Л.Миля» по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ООО «ГФ»

24 апреля 2017 года

(квалификационный аттестат аудитора от 30 ноября 2011 г. № 03-000067, выданный на неограниченный срок, ОРНЗ № 20903008195)



А.Л. Звездин

Приложение: 1. Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности;

АУДИТОР ЗВЕЗДИН
АНДРЕЙ ЛЕОНИДОВИЧ
АТТЕСТАТ №03-000067
ВЫДАН 30.11.2011
ОРНЗ 20903008195

2. Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
3. Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
4. Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
5. Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
6. Примечания к финансовой отчетности.

 АЛЕКСАНДРОЗВЕЗДИН
АНДРЕЙ ЛЕОНИДОВИЧ
АТТЕСТАТ № 03-000067
ВЫДАН 30.11.2011
ОПНЗ 20903008195

Финансовая отчётность за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года

Акционерного общества
«Московский вертолётный завод им. М.Л.Миля»

**Акционерное общество «Московский вертолетный завод
им. М.Л.Миля»**

Содержание

Стр.

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к финансовой отчетности	11-59

✍

Акционерное общество
«Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля»

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
финансовой отчетности**
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля» (далее – «Компания»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Компании за периоды, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).


При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение отдельных требований МСФО недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Компании и ее финансовые результаты, и
- оценку способности Компании продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Руководство также несет ответственность за:


- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности Компании требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета той страны, в которой расположена Компания;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 21 апреля 2017 года:


М. З. Короткевич
Руководитель

Москва, Россия




В.А. Зеленцов
Главный бухгалтер

Акционерное общество
«Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей, за исключением данных по акциям)

	Прим.	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Выручка	5	9 690	7 592
Себестоимость реализации	6	(6 765)	(5 390)
Валовая прибыль		2 925	2 202
Государственные субсидии		84	219
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	(1 238)	(1 182)
Формирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов		(326)	(13)
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки		(2)	(18)
Прочие операционные доходы	8	622	84
Прочие операционные расходы	8	(432)	(274)
Операционная прибыль		1 643	1 018
Финансовые доходы	9	25	23
Финансовые расходы	9	(464)	(233)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		(71)	90
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 133	898
Налог на прибыль	10	(449)	(253)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		684	645
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Статьи не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:		-	-
Актуарные доходы/расходы по планам с установленными выплатами		48	(99)
Влияние налога на прибыль		(10)	20
Чистый прочий совокупный доход/убыток, не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		38	(78)
Прочий совокупный доход/убыток, за вычетом налога на прибыль		38	(78)
Итого совокупный доход/убыток за отчетный период после налогообложения		722	567
Средневзвешенное количество акций, шт.			
Базовая прибыль на акцию		4 546 767 0,000159	4 546 767 0,000125

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством
21 апреля 2017 года:


М. З. Короткевич
Руководитель


В.А. Зеленцов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах 11-59 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Акционерное общество
«Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля»**

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	11	4 211	4 888	4 472
Нематериальные активы	12	4 488	3 574	3 677
Прочие финансовые активы		20	9	-
Отложенные налоговые активы	15	-	-	-
Долгосрочные авансы выданные	14	17	7	-
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	13	24	4	225
		8 760	8 482	8 374
Оборотные активы				
Запасы	16	3 430	654	135
Торговая дебиторская задолженность	13	1 871	3 856	3 655
Авансы выданные	14	1 528	1 615	436
Дебиторская задолженность по прочим налогам	17	372	309	17
Прочая дебиторская задолженность	14	89	98	181
Прочие финансовые активы		-	45	-
Денежные средства и их эквиваленты	18	2 066	2 387	1 348
		9 356	8 964	5 772
Итого активы		18 116	17 446	14 146
Капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	19	114	104	104
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		2 959	2 374	1 696
Капитал Компании		3 073	2 478	1 800
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	1 052	1 258	1 928
Пенсионные обязательства	21	286	303	185
Отложенные налоговые обязательства	15	248	107	65
		1 586	1 668	2 178
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	1 155	2 361	1 248
Торговая кредиторская задолженность	27	1 910	1 643	975
Авансы полученные	22	8 646	8 305	7 341
Прочая кредиторская задолженность	23	480	396	267
Резервы (оценочное обязательство)		137	-	-
Задолженность по налогу на прибыль	10	315	188	70
Задолженность по прочим налогам	17	814	407	267
		13 457	13 300	10 168
Итого обязательства		15 043	14 968	12 346
Итого капитал и обязательства		18 116	17 446	14 146

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 21 апреля 2017 года:


М. З. Короткевич
 Руководитель


В.А. Зеленцов
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах 11-59 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Актuarные расходы по планам с установленными выплатами	Итого
На 01 января 2015 г.	104	-	1 652	44	1 800
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	645	-	645
Увеличение доли участия Акционера Компании	-	186	-	-	186
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	(78)	(78)
Итого совокупный убыток за отчетный год	-	186	645	(78)	753
Дивиденды	-	-	(75)	-	(75)
На 31 декабря 2015 г.	104	186	2 222	(34)	2 478
На 01 января 2016 г.	104	186	2 222	(34)	2 478
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	684	-	684
Увеличение доли участия Акционера Компании	10	-	-	-	10
Уменьшение доли участия в дочерних предприятиях	-	(1)	-	-	(1)
Прочий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	33	33
Итого совокупный доход за отчетный год	10	(1)	684	33	726
Дивиденды	-	-	(131)	-	(131)
На 31 декабря 2016 г.	114	185	2 775	(1)	3 073

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 21 апреля 2017 года:

М. З. Короткевич
Руководитель

В.А. Зеленцов
Главный бухгалтер



Примечания на страницах 11-59 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. 8

Акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Операционная деятельность			
Прибыль за отчетный год		684	645
<i>Корректировки для сопоставления прибыли за отчетный год с чистыми денежными потоками:</i>			
Налог на прибыль		449	253
Финансовые доходы и расходы, нетто	9	439	210
Амортизация основных средств и нематериальных активов		573	486
Формирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов		326	13
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто		71	(90)
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		-	-
Уменьшение стоимости запасов до чистой цены продажи		-	2
Изменение в резервах и пенсионных обязательствах		61	6
Прибыль/убыток от выбытия основных средств		(244)	19
Прочие		(50)	-
		2 309	1 544
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
(Увеличение)/уменьшение запасов		(2 680)	(503)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 965	(29)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		78	(1 186)
Уменьшение дебиторской задолженности по прочим налогам		(63)	(292)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		327	820
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		435	1 184
Увеличение/(уменьшение) задолженности по договорам на строительство		-	-
Уменьшение резервов и прочих обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам		-	-
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам		406	141
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		2 777	1 679
Проценты уплаченные		(475)	(309)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов		(94)	(219)
Налог на прибыль уплаченный		(181)	(91)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		2 027	1 060

Акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(319)	(649)
Поступления от выбытия основных средств		854	1
Приобретение и затраты на разработку нематериальных активов		(1 908)	(1 572)
Государственные субсидии – компенсация капитализированных затрат на нематериальные активы в стадии разработки		520	1 521
Займы выданные		-	(45)
Приобретение прочих финансовых активов		-	(9)
Проценты полученные	9	25	23
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(828)	(730)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		2 608	1 173
Погашение кредитов и займов		(3 935)	(634)
Эмиссия акций		8	186
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам		(124)	(68)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		(1 443)	657
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(244)	987
Эффект от изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(77)	52
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 387	1 348
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 066	2 387

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 21 апреля 2017 года:


М. З. Короткевич
 Руководитель




В.А. Зеленцов
 Главный бухгалтер

1. Общие сведения

Акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля» (далее – «Компания») было зарегистрировано Московской регистрационной палатой 8 февраля 1993 года. Доля участия АО «Вертолеты России» в уставном капитале Компании составляет 83,84%.

Основным видом деятельности Компании является выполнение научных, исследовательских, экспериментальных и проектно-конструкторских работ, а также продажа результатов этих работ в установленном действующим законодательством порядке.

В рамках основного вида деятельности осуществляется следующая деятельность:

1. Разработка, испытания, производство, эксплуатация, реализация и ремонт авиационной техники военного и гражданского назначения.
2. Выполнение работ по определению возможности продления ресурса.
3. Конструкторско-технологическое сопровождение ремонта.
4. Услуги по авторскому надзору и серийному сопровождению.

Головной офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 140070, Московская область, Люберецкий район, поселок Томилино, улица Гаршина, дом 26/1.

2. Основные принципы учетной политики

Положение о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Настоящая финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «руб.»), если не указано иное.

Бухгалтерский учет в Компании ведется в российских рублях в соответствии с законодательством, правилами ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности Российской Федерации.

Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в примечании «Основные принципы учетной политики».

Операции в иностранной валюте

Функциональной валютой Компании является российский рубль («руб.»). Операции в валютах, отличных от функциональной валюты (иностранные валюты), отражаются по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Изменение оценок немонетарных статей не признается курсовой разницей. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе отчета о совокупном доходе.

Примечания на страницах 11-59 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания осуществляла операции, к российскому рублю представлены ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Обменный курс на конец года (рублей)			
1 доллар США («долл. США»)	60,66	72,88	56,26
1 евро	63,81	79,70	68,34
Средний обменный курс за год (рублей)			
1 долл. США	66,83	61,32	38,60
1 евро	73,99	67,99	50,99

Признание выручки

Компания получает выручку от научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, оказания услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов, выполнения и производства прочей продукции, включая запасные части для вертолетов. Выручка признается, если существует высокая вероятность получения экономических выгод Компанией, сумма выручки может быть достоверно определена и соблюдаются приведенные ниже критерии признания выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и отражается за вычетом предоставленных скидок и налога на добавленную стоимость.

Выручка от научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ услуг и выручка по ремонту и обслуживанию вертолетов

Выручка от оказания данных услуг признается пропорционально степени завершенности работ по контракту и определяется как доля расходов, понесенных по контракту на отчетную дату, к общей стоимости расходов по контракту.

Выручка от реализации прочей произведенной продукции

Выручка от реализации произведенной продукции признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Компания передала покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на произведенную продукцию;
- Компания не сохраняет за собой ни управленческие функции в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, ни фактический контроль над проданной произведенной продукцией;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой; и
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть надежно оценены.

15

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Выручка от реализации прочей произведенной продукции (продолжение)

Переход рисков к покупателю основывается на условиях поставки и в большинстве случаев совпадает с датой отгрузки.

Процентные доходы

Процентный доход признается, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть надежно оценена. Процентный доход начисляется на регулярной основе, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых денежных поступлений в течение ожидаемого срока использования финансового актива до чистой приведенной стоимости данного актива на момент его признания.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Выручка от предоставления активов Компания в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия договора аренды. Первоначально понесенные затраты в связи с заключением договора аренды добавляются к текущей балансовой стоимости переданного в аренду актива и в дальнейшем равномерно списываются на счета прибылей и убытков на протяжении срока действия соглашения.

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются как затраты равномерно на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический метод учета позволяет более точно отразить характер получения выгод от арендованного актива. Условные арендные выплаты по договорам операционной аренды, обусловленные будущими событиями, отражаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения.

Финансовая аренда – Компания в качестве арендатора

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, учитываются в составе активов Компанией по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Финансовая аренда – Компания в качестве арендатора (продолжение)

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшуюся величину обязательств. Финансовые расходы отражаются в составе прибылей и убытков.

Налог на прибыль

Налог на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль к уплате (возмещению) и сумму расхода (дохода) по отложенному налогу.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога на прибыль рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством РФ. Текущий налог на прибыль определяется в отношении налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от бухгалтерской прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения в других отчетных периодах, а также исключает необлагаемые доходы и невычитаемые расходы. Обязательства Компании по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, установленных на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается в отношении временных разниц, возникающих между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. Отложенный налоговый актив, возникающий из налоговых убытков, признается в качестве актива, только если существует неопровержимая уверенность в том, что будущая налогооблагаемая прибыль будет достаточной для реализации данного убытка. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Отложенные налоговые активы и обязательства представляют собой налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с намерением Компании возместить или погасить текущую стоимость активов и обязательств на отчетную дату.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства могут быть взаимозачтены, если существует юридически закреплённое право произвести зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Компания имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств на нетто-основе.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам и кредитам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Финансовый результат от выбытия объектов основных средств рассчитывается как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью выбывших объектов основных средств и признаются в составе прочих операционных доходов или расходов в отчете о совокупном доходе.

Амортизация основных средств

Амортизация отражается в составе прибылей или убытков (за исключением случаев, когда она включается в балансовую стоимость другого актива) на основе линейного метода в течение предполагаемых сроков полезного использования каждой части объекта основных средств. Амортизация находящегося в финансовой аренде имущества начисляется в течение срока, который является наименьшим из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемые активы, то амортизация активов рассчитывается в течение срока их полезного использования. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования существенных групп основных средств представлены следующим образом:

Здания	10-60 лет
Машины и оборудование	7-35 лет
Транспорт	2-40 лет
Прочие активы	2-25 лет

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках для учета перспективным методом.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. К таким нематериальным активам в основном относятся расходы на программное обеспечение.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно (продолжение)

Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования, которые указаны ниже:

Приобретенное программное обеспечение	2-10 лет
Прочие нематериальные активы	2- 5 лет

Предполагаемые сроки полезного использования и метод амортизации анализируются на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Расходы на самостоятельно осуществляемую научно-исследовательскую деятельность оцениваются Компанией на предмет соответствия требованиям, установленным для признания созданных активов в качестве нематериальных активов, созданных собственными силами.

Помимо необходимости соблюдения общих требований по первоначальной оценке нематериального актива, упомянутые выше требования считаются соблюденными, только если можно продемонстрировать техническую осуществимость и коммерческую целесообразность создания нематериального актива, и при этом существует возможность надежно оценить стоимость нематериального актива.

Также для признания должна существовать высокая вероятность поступления будущих экономических выгод от нематериального актива, которые могут быть однозначно идентифицированы и отнесены к конкретному продукту. При этом помимо указанных требований, капитализации подлежат только те расходы, которые относятся исключительно к стадии разработки, являющейся частью проекта, осуществляемого собственными силами. Расходы, которые классифицированы как относящиеся к стадии исследований в рамках проекта, реализуемого собственными силами, относятся на затраты по мере их возникновения. Если стадия исследований не может быть четко отделена от стадии разработки, то соответствующие проектные расходы принимаются как расходы, понесенные только на стадии исследования.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы, созданные собственными силами (продолжение)

Капитализированные расходы на разработку нематериального актива обычно амортизируются на основании расчетного количества произведенных единиц продукции. При невозможности достоверной оценки количества произведенных единиц амортизация расходов на разработку производится на протяжении предполагаемого срока полезного использования актива. Амортизация капитализированных расходов на разработку признается в составе себестоимости реализации. Оценка созданных собственными силами нематериальных активов на предмет обесценения производится ежегодно, пока не было начато использование актива. Последующая оценка на обесценение производится каждый раз при возникновении событий или изменении условий, указывающих на то, что его балансовая стоимость, возможно, не сможет быть возмещена.

Обесценение материальных и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Компания осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. При оценке ценности от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается сразу же в отчете о совокупном доходе.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по данному активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной продажи. Фактическая стоимость приобретения запасов рассчитывается методом средневзвешенной стоимости и включает в себя все фактические затраты на приобретение и прочие расходы на их доставку и доведение до состояния, необходимого, чтобы осуществить их использование и/или реализацию.

В стоимость незавершенного производства и готовой продукции включается стоимость приобретения материалов и затраты на переработку, прямые затраты труда, а также распределяемая часть постоянных и переменных производственных накладных расходов. Материалы учитываются по стоимости приобретения с учетом затрат на транспортировку и доставку.

Чистая цена продажи представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на завершение производства и затрат на продажу. Сумму превышения фактической стоимости приобретения запасов над чистой ценой продажи Компания признает в отчете о совокупном доходе в составе статьи «Себестоимость реализации».

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств на текущих расчетных счетах, банковских депозитов и высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, которые свободно могут быть переведены в определенное количество денежных средств с незначительным риском изменения их стоимости.

Финансовые активы

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, включая расходы, непосредственно относящиеся к сделке по приобретению финансовых активов.

Финансовые активы Компании классифицируются по следующим категориям: (i) имеющиеся для продажи, (ii) удерживаемые до погашения и (iii) займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового инструмента и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода времени. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений или выплат в течение ожидаемого срока использования финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до балансовой стоимости на момент принятия финансового инструмента к учету.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые имеют стандартные условия и котируются на активных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками.

При отсутствии активного рынка для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Компания определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки.

Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода, а накопленный результат представляется в составе резерва по переоценке инвестиций. В случае если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки от переоценки, ранее признанные в составе резерва по переоценке ценных бумаг, переносятся в состав прибылей и убытков.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Векселя с фиксированными выплатами и сроками погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до срока погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения, если применимо. Процентный доход отражается по методу эффективной процентной ставки.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет выявления признаков обесценения. В отношении финансовых активов признается обесценение при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

По прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности контрагента;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга, или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации контрагента.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет создаваемого резерва. В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем восстановлении ранее списанных сумм также производится корректировка суммы резерва. Изменение величины резерва отражается в составе прибыли или убытка.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка наличия признаков обесценения производится по тем же критериям, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в составе прибыли или убытка.

Начисление процентов на уменьшенную балансовую стоимость актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансового актива, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого актива, или когда она передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот актив, другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет за собой все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот актив, но сохраняет контроль над переданным активом, то она признает долю участия в активе и связанное с ним обязательство в сумме, которая может потребоваться к уплате. Если

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов (продолжение)

Компания сохраняет все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный финансовый актив, то Компания продолжает признавать этот финансовый актив, а также признает обеспеченный заем в сумме полученных поступлений.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

Резервы и условные активы и обязательства

Резервы

Резервы признаются в том случае, когда у Компании имеются обязательства (юридические или вытекающие из практики делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и является вероятным, что потребуется отток экономических выгод для погашения этих обязательств и их сумма может быть надежно определена.

Размер резерва определяется на основании наилучшей оценки руководством суммы расходов, необходимой для погашения имеющегося обязательства на отчетную дату, с учетом рисков и неопределенности, присущих обязательству. При оценке резерва с использованием предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, то предполагаемая сумма к получению признается в качестве актива, в случае если имеется достаточная степень уверенности, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно оценена.

Офсетные обязательства

Существующие офсетные обязательства, вытекающие из условий договора, являются отличимыми обязательствами к исполнению и отражаются в отчетности Компании в составе резервов.

Убыточные договоры

Существующие обязательства, вытекающие из убыточных договоров, отражаются и оцениваются в отчетности как резервы. Договор считается убыточным, если Компания

Примечания на страницах 11-59 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы и условные активы и обязательства (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности и раскрываются в том случае, если имеется значительная вероятность оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Государственные субсидии

Отложенный доход, связанный с государственными субсидиями, не признается в составе доходов до того момента, пока нет достаточной уверенности, что Компания выполнила все условия и обязательства, связанные с такими субсидиями.

Компания получает государственные субсидии в качестве частичной компенсации затрат на проведение научно-исследовательской деятельности, капитализированных в составе нематериальных активов. Сумма полученных государственных субсидий представлена как уменьшение общей суммы капитализированных затрат на разработки.

В рамках таких программ поддержки государство также компенсирует часть накладных расходов, понесенных в связи с исполнением и контролем за выполнением данных проектов. Эти расходы представлены в составе статьи «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы». Государственные субсидии, которые подлежат получению в порядке компенсации уже понесенных накладных расходов, отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором возникает возможность их получения. Такие доходы отражаются в составе государственных субсидий.

Компания получает государственные субсидии для компенсации затрат на НИОКР и производство вертолетов, а также понесенных финансовых расходов по кредитам, полученным Компанией для финансирования таких затрат. Государственные субсидии, которые подлежат получению в порядке компенсации уже понесенных финансовых расходов, отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором возникает возможность их получения. Такие доходы отражаются как компенсация финансовых расходов, уменьшая их величину.

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

Выплаты, осуществляемые Компанией по обязательствам по выплате вознаграждения сотрудникам, включают заработную плату, премии, юбилейные выплаты, ежемесячные платежи, а также другие виды компенсации и вознаграждения (напр. проезд на транспорте, социальное страхование и т.д.), единовременные выплаты в случае смерти или выхода сотрудников на пенсию и взносы в государственные и негосударственные пенсионные фонды.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам (продолжение)

Вознаграждения сотрудникам за трудовую деятельность в отчетном периоде, включая компенсации по неиспользованным отпускам и премии, а также соответствующие начисленные социальные налоги и прочие краткосрочные выплаты признаются в качестве расходов того периода, к которому они относятся.

Пенсионные планы с установленными взносами

Компания обязана производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации – пенсионный план с установленными взносами. Взносы Компании в Пенсионный фонд Российской Федерации по планам с установленными взносами относятся на расходы в течение отчетного периода по мере предоставления сотрудниками соответствующих услуг.

Пенсионные планы с установленными выплатами

У Компании существуют планы с установленными выплатами для своих сотрудников. Сотрудники, являющиеся участниками данных планов, имеют право на получение следующих выплат:

- единовременная выплата в случае смерти, эквивалентная фактическим расходам на похороны, но не превышающая двойного размера ежемесячной заработной платы сотрудника;
- единовременная выплата при выходе сотрудника на пенсию, размер которой, как правило, соответствует окладу сотрудника на момент выхода на пенсию.

По планам с установленными выплатами сумма расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, которые были проведены по состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов. Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

Дивиденды

Дивиденды и соответствующие налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и юридически подлежат выплате. Дивиденды могут быть выплачены только из распределяемой накопленной прибыли, которая по законодательству может быть направлена на распределение и определяется на основе российской финансовой отчетности Компании. Эти суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии с МСФО.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Новые стандарты и интерпретации, а также поправки к действующим стандартам и интерпретациям, впервые примененные Компанией

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением применения новых стандартов и поправок к стандартам и интерпретациям, вступивших в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года.

Применение следующих новых стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании:

- Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» выпущена под названием "усовершенствование". Данная поправка разъясняет, что для определения ставки дисконтирования обязательств необходимо основываться на высококачественных корпоративных облигациях, выраженных в той же валюте, что и обязательства плана.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Данные поправки направлены на улучшение качества раскрытий в финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» выпущены под названием *Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации*. Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенные в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Применение учетной политики Компании 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:

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности

Торговая дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность отражаются по чистой цене возможной реализации после вычета суммы наилучшей оценки возможных убытков Компании, относящихся к этим активам.

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

Запасы включают готовую продукцию, незавершенное производство, а также сырье и материалы, которые отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. При оценке чистой цены продажи руководство оценивает стоимость готовой продукции и незавершенного производства на основании различных предположений, включая информацию о текущих рыночных ценах.

На каждую отчетную дату Компания 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 Компании 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; и
- непредвиденные обстоятельства, возникающие в ходе операционной деятельности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

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 Компании. Любое изменение ожидаемого срока полезного использования или остаточной стоимости учитывается перспективно с момента такого изменения.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость активов Компании пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов.

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 Компания 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.

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 Компанией пенсионных обязательств по нефондированным планам с установленными выплатами зависит от ряда существенных актуарных допущений в отношении:

- ставки дисконтирования;
- инфляции;
- прогнозируемого роста заработной платы и пенсионных выплат;
- показателя смертности; и
- коэффициента текучести участников.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на дату подписания отчетности у Компании отсутствуют иски и претензии, способные оказать существенное негативное влияние на отчетность.

Компания периодически проверяет статус значительных судебных разбирательств с целью оценки возможных убытков. Компания создает резервы по незавершенным судебным разбирательствам при выявлении вероятного неблагоприятного исхода и возможности обоснованной оценки соответствующего убытка. В связи с неопределенностью, присущей судебным разбирательствам, окончательный исход или фактические затраты на урегулирование могут существенно отличаться от оценочных значений. Резервы создаются на основании наиболее достоверной информации доступной в этот момент. После получения дополнительной информации обязательства по незавершенным судебным искам или иным выдвинутым претензиям пересматриваются и, при необходимости, вносятся изменения в оценочные значения. Эти изменения в оценках могут оказать существенное влияние на результаты деятельности Компании в будущем.

Налоговые обязательства

Компания уплачивает налог на прибыль и прочие налоги, предусмотренные законодательством РФ. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства РФ. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки руководством возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по этим налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она выявлена.

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 Компания 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.

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты (если применимо) с даты их вступления в силу. В настоящее время Компания

Примечания на страницах 11-59 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

анализирует влияние изменений, привносимых следующими новыми стандартами и поправками, на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 по данным приказа Минфина РФ от 21.01.2015 №9н вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено. 11 сентября 2015 года Совет по МСФО выпустил официальное подтверждение переноса даты вступления в силу МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на 1 января 2018 года. В апреле 2016 года были выпущены поправки к новому стандарту, вступающие в силу одновременно с ним. В настоящее время Компания анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании»

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. В настоящее время вступление в силу указанных поправок, изначально планировавшееся для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее – отложено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку их требования уже соблюдены в учетной политике Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». На территории Российской Федерации введен в действие Приказом Минфина России от 02.04.2013 N 36н (редакция от 26.08.2015) (с изменениями и дополнениями, вступившими в силу с 01.01.2017г. Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» под названием «Инициатива по раскрытию». Данная поправка требует от компаний представлять увязку (сверку) по каждой статье движения денежных средств по финансовой деятельности в Отчете о движении денежных средств с входящим и

Примечания на страницах 11-59 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

исходящим сальдо соответствующих строк баланса – за исключением статей, относящихся к капиталу. Поправка в МСФО (IAS) 7 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. В настоящее время Компания анализирует влияние изменений, привносимых поправкой, на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» под названием «Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков».

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» под названием «Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков». На территории Российской Федерации введена Приказом Минфина России от 11.06.2016 N 111н. Данная поправка уточняет требования к признанию отложенного налогового актива, возникающего по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправка в МСФО (IAS) 12 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Новый стандарт введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 N 111н. МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендодателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендодателя. Новое руководство заменяет стандарт МСБУ (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии, что его требования будут применяться одновременно с применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». В настоящее время Компания анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

В июне 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Поправка в МСФО (IFRS) 2 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

32

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация по сегментам

В структуру Компании включены два отчетных сегмента. Соответствующие отчеты предоставляются генеральному директору (ответственному за принятие операционных решений Компании) на ежеквартальной основе. Данные внутренние отчеты подготавливаются на основе тех же принципов, что и финансовая отчетность.

Сегменты Компании представлены следующим образом:

- *Сегмент услуг и технического обслуживания* включает производство запчастей для вертолетов и оказание услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов;
- *Сегмент научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок* включает выполнение исследовательских и конструкторских работ, главным образом относящихся к проектированию и дизайну вертолетов.

Также у Компании есть ряд других операций, которые отдельно не отражаются. Кроме этого отдельные корпоративные расходы Компании не включаются в результаты деятельности отчетных сегментов.

5.1 Выручка по сегментам

Анализ выручки Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2016 г.			За год по 31 декабря 2015 г.		
	Военные	Коммер- ческие	Итого	Военные	Коммер- ческие	Итого
Услуги и техническое обслуживание	638	4 457	5 095	136	2 077	2 213
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	-	2 942	2 942	-	4 162	4 162
Прочие операции	-	1 653	1 653	-	1 217	1 217
Итого	638	9 052	9 690	136	7 456	7 592

5.2 Операционные результаты по сегментам

Показатели прибыльности сегментов, информация о которых предоставляется лицу, ответственному за принятие операционных решений Компании для целей распределения ресурсов по сегментам и оценки их показателей, оцениваются на основании скорректированного показателя EBITDA, рассчитанного для каждого сегмента в отдельности. Скорректированный показатель EBITDA Компания определяет как прибыль от операционной деятельности сегмента, скорректированную на величину амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от выбытия основных средств и убытка, связанного с формированием резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов. Поскольку определение скорректированного показателя EBITDA отсутствует в МСФО, определение скорректированного показателя EBITDA, данное Компанией, может отличаться от определения этого показателя у других компаний.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5.2 Операционные результаты по сегментам (продолжение)

Анализ результатов операционной деятельности, проводимых на основании скорректированного показателя EBITDA, и его сверка с прибылью/(убытком) от операционной деятельности и прибылью/(убытком) до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Скорректированный показатель EBITDA		
Услуги и техническое обслуживание	887	671
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	218	282
Прочие операции	523	568
Итого скорректированный показатель EBITDA	1 628	1 521
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(229)	(486)
Прибыль от выбытия основных средств	244	(17)
Формирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	-	-
Операционная прибыль по данным финансовой отчетности по МСФО	1 643	1 018
Финансовые доходы	25	23
Финансовые расходы	(464)	(233)
Отрицательные курсовые разницы	(71)	90
Прибыль/(убыток) до налогообложения по данным финансовой отчетности по МСФО	1 133	898

5.3 Основные покупатели

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, основными покупателями Компании являлись компании Группы «Вертолеты России» и предприятия, контролируемые Российской Федерацией.

По месту нахождения заказчиков	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Российская Федерация	9 359	7 097
Прочие страны СНГ	126	99
Прочие	205	396
Итого	9 690	7 592

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.4 Прочая информация по сегментам

Все активы, а также производственные, управленческие и административные ресурсы Компании расположены в Российской Федерации.

6. Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Производственная себестоимость, в т.ч.:		
Сырье и производственные материалы	597	546
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	1 476	2 851
Амортизация основных средств и нематериальных активов	123	302
Производственные услуги	2 798	1 366
Электроэнергия и коммунальные платежи	34	17
Прочее	4 476	842
Итого производственная себестоимость	9 504	5 924
Увеличение незавершенного производства и готовой продукции	(2 739)	(534)
Итого себестоимость реализации	6 765	5 390

7. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Заработная плата и соответствующие страховые взносы	601	544
Амортизация основных средств и нематериальных активов	107	184
Профессиональные услуги	67	72
Налоги, кроме налога на прибыль	106	146
Ремонт и техническое обслуживание	95	72
Страхование	12	10
Услуги банка	7	7
Расходы на рекламу	9	15
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	9	-
Прочее	225	132
Итого	1 238	1 182

35

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

8. Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы

Прочие операционные доходы

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Доходы от реализации запасов	105	60
Доходы от выбытия основных средств	244	-
Прочее	273	24
Итого	622	84

Прочие операционные расходы

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Убыток от реализации запасов	1	17
Благотворительность	2	9
Обслуживание объектов местной инфраструктуры	96	82
Резерв по судебным разбирательствам и искам	130	-
Прочее	203	166
Итого	432	274

9. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по предоставленному финансированию	25	23
Итого финансовые доходы	25	23

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	433	374
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	28	22
Итого процентные расходы	461	396
За вычетом государственных субсидий – компенсаций финансовых расходов	(42)	(163)
Прочие расходы	45	-
Итого финансовые расходы	464	233

Сумма затрат по займам по состоянию на 31 декабря 2016 года не капитализировалась, за 2015 год сумма составила 39 млн.руб.

Процентная ставка, использованная для определения затрат по займам, подлежащих капитализации за 2015 г. составила 14,5%-16%.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы по налогу на прибыль

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Текущий налог на прибыль	(315)	(188)
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	(2)	-
Итого расход по текущему налогу на прибыль	(317)	(188)
Отложенный налог: Связанный с возникновением и реализацией временных разниц	(132)	(65)
Итого расход по налогу на прибыль	(449)	(253)

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации, на территории которой находится Компания, за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, составила 20% .

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Прибыль до налогообложения	1 133	898
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством, в размере 20%	(227)	(180)
Корректировки:		
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	(234)	(73)
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	12	-
Итого расход по налогу на прибыль	(449)	(253)

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

11. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	5 948	2 722	366	1 061	269	10 366
Поступления	93	145	7	75	448	768
Перевод в другую категорию	408	20	-	29	(457)	-
Выбытия	(13)	(7)	(4)	(12)	-	(36)
На 31 декабря 2015 г.	6 436	2 880	369	1 153	260	11 098
Поступления	135	37	-	100	292	564
Перевод в другую категорию	49	28	-	19	(96)	-
Выбытия	(970)	(210)	(41)	(252)	(25)	(1 498)
На 31 декабря 2016 г.	5 650	2 735	328	1 020	431	10 164
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2014 г.	(3 411)	(1 561)	(302)	(620)	-	(5 894)
Начисленная амортизация	(78)	(145)	(11)	(97)	-	(331)
Выбытия	3	4	3	5	-	15
На 31 декабря 2015 г.	(3 486)	(1 702)	(310)	(712)	-	(6 210)
Начисленная амортизация	(119)	(147)	(4)	(128)	-	(398)
Выбытия	31	13	19	592	-	655
На 31 декабря 2016 г.	(3 574)	(1 836)	(295)	(248)	-	(5 953)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	2 537	1 161	64	441	269	4 472
На 31 декабря 2015 г.	2 950	1 178	59	441	260	4 888
На 31 декабря 2016 г.	2 076	899	33	772	431	4 211

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 53 млн. руб., 95 млн. руб. и 50 млн. руб., соответственно.

В соответствии с договором доверительного управления имуществом комплексом от 01.10.2016г. № МИ-16-2720-08 с ООО «ВР-Ресурс» (доверительный управляющий) в 2016 году доверительному управляющему передан в доверительное управление имуществом комплекс с остаточной стоимостью 1 584 063 тыс. рублей.

38

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

12. Нематериальные активы

	Капитализиро- ванные затраты на разработки	Приобретенное ПО и пр.	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2014 г.	5 312	379	5 691
Поступления	1 505	66	1 571
Государственные субсидии полученные	(1 523)	-	(1 523)
На 31 декабря 2015 г.	5 294	445	5 739
Поступления	1 974	100	2 074
Выбытия	(84)	(80)	(164)
Государственные субсидии полученные	(520)	-	(520)
На 31 декабря 2016 г.	6 664	465	7 129
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2014 г.	(1 641)	(373)	(2 014)
Начисленная амортизация	(104)	(47)	(151)
На 31 декабря 2015 г.	(1 745)	(420)	(2 165)
Начисленная амортизация	(132)	(43)	(175)
Выбытия	38	-	38
Обесценение	(339)	-	(339)
На 31 декабря 2016 г.	(2 178)	(463)	(2 641)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2014 г.	3 671	6	3 677
На 31 декабря 2015 г.	3 549	25	3 574
На 31 декабря 2016 г.	4 486	2	4 488

В 2016 г. создан резерв под снижение стоимости незавершенного производства (НИОКР сч. 0814) в сумме 338 542 тыс. руб., что составило 42,12 % затрат на НИОКР.

Капитализированные затраты на разработки включают в себя нематериальные активы, созданные собственными силами (в том числе те, которые не были введены в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2016 года).

13. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность, включая:	1 904	3 863	3 883
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(9)	(3)	(3)
Итого торговая дебиторская задолженность, включая:	1 895	3 860	3 880
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	24	4	225
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	1 871	3 856	3 655

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

13. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Просроченная, но не обесцененная:			
1 месяц	187	4	43
От 1 до 3 месяцев	12	4	6
От 3 месяцев до 1 года	33	12	375
Более 1 года	52	11	-
Итого просроченная, но не обесцененная	284	31	424
По срокам возникновения:			
1 месяц	27	1	2
От 1 до 3 месяцев	89	5	10
От 3 месяцев до 1 года	1 037	3 819	3 219
Более 1 года	458	4	225
Итого	1 895	3 860	3 880

На 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов торговая дебиторская задолженность включала задолженность в сумме 284 млн. руб., 31 млн. руб. и 424 млн. руб., соответственно, которая была просрочена, но не учитывалась в резерве по сомнительной дебиторской задолженности. Руководство Компании полагает, что эти суммы будут полностью погашены.

Изменение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
На начало года	3	3	2
Признанные/(восстановленные) убытки от обесценения	6	-	1
Суммы, списанные как невозможные к взысканию	-	-	-
На конец года	9	3	3

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

14. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность

14.1. Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	1 545	1 622	436
Итого нефинансовые активы, включая	1 545	1 622	436
Долгосрочные авансы выданные	17	7	-
Краткосрочные авансы выданные	1 528	1 615	436

За 12 месяцев 2016 года Компанией не восстанавливалось обесценение авансов выданных, за 2015 год обесценение также отсутствовало. За 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2014 года, Компанией признано восстановление обесценения авансов выданных в размере 19 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов задолженность крупнейших поставщиков запасов и услуг Компании составляла 67%, 83% и 95% от общего остатка, соответственно. Данные остатки представлены следующим образом:

Наименование контрагента	Местонахождение	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ОАО «Климов»	Российская Федерация	325	372	165
ЗАО «Кронштадт Технологии»	Российская Федерация	-	-	130
АО ЦНТУ «Динамика»	Российская Федерация	213	-	-
ПАО «Роствертол»	Российская Федерация	-	219	-
ОАО «РПКБ»	Российская Федерация	384	356	101
АО «НИИ «Экран»	Российская Федерация	78	382	-
ПАО «Казанский вертолетный завод»	Российская Федерация	8	2	14
		1 008	1 331	410

14.2. Прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Прочая дебиторская задолженность			
Прочая дебиторская задолженность	89	98	181
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	-	-	-
Итого прочая дебиторская задолженность	89	98	181

За 12 месяцев, завершившиеся 31 декабря 2016 г., обесценение прочей дебиторской задолженности не произошло, аналогичные данные за 12 месяцев 2015 г., за 2014 г. Компанией признано обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 8 млн. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компанией предоставлен заем АО «Камов» на сумму 45 млн. руб. под 14,92% годовых, который в срок по договору не погашен. Создан резерв в размере 100% основного долга.

Примечания на страницах 11-59 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

15. Отложенные налоговые активы и обязательства

	На 31 декабря 2016 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2015 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2014 г.
Запасы	-	-	-	-	(24)	-	24
Основные средства и нематериальные активы	85	85	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	(6)	-	6
Кредиторская задолженность	82	31	(10)	61	(19)	20	60
Отложенные налоговые активы	167	116	(10)	61	(49)	20	90
Кредиторская задолженность	(316)	(316)	-	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	(100)	68	-	(168)	(13)	-	(155)
Отложенные налоговые обязательства	(416)	(248)	-	(168)	(13)	-	(155)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(249)	(132)	(10)	(107)	(62)	20	(65)

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

15. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

В соответствии с учетной политикой Компании был произведен взаимозачет некоторых отложенных налоговых активов и обязательств. Ниже приведен анализ остатков по отложенным налогам (после взаимозачета), представленных в отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые активы	167	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(416)	(107)	(65)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(249)	(107)	(65)

16. Запасы

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Материалы (по себестоимости или чистой цене продажи)	158	121	134
Незавершенное производство (по себестоимости или чистой цене продажи)	3 272	533	1
Готовая продукция (по себестоимости или чистой цене продажи)	-	-	-
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи	3 430	654	135

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 года 96 млн. руб. были отражены в качестве расходов на списание стоимости запасов до чистой цены продажи, за 2015 год аналогичный показатель составил 72 млн. руб., данный показатель не применим для 2014 года.

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года, были восстановлены расходы по списанию стоимости запасов до чистой цены продажи в сумме 4 млн. руб., для 2016 и 2015 года этот показатель не применим.

17. Прочие налоги

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность по прочим налогам			
Дебиторская задолженность по НДС	363	303	14
Прочее	9	6	3
Итого	372	309	17
	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Задолженность по прочим налогам			
Задолженность по НДС	631	251	1
Налог на доходы физических лиц и социальные отчисления	164	128	92
Налог на имущество	16	18	14
Прочее	3	10	160
Итого	814	407	267

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

18. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Расчетные счета в банках, в т.ч.			
В рублях	1 880	1 790	983
В долларах США	184	590	95
В евро	2	7	-
Банковские депозиты	-	-	270
	2 066	2 387	1 348

19. Капитал

Ценные бумаги

На 31 декабря 2016 года уставный капитал Компании состоит из 4 546 766 (2015 г.: 4 175 160 и дополнительный выпуск акций в количестве 371 606 штук; 2014 г.: 4 175 160) разрешенных к выпуску, выпущенных и размещенных обыкновенных и привилегированных акций номинальной стоимостью 25 руб.

Дивиденды и нераспределенная прибыль

За 2015 год Компания объявила дивиденды в размере 131 млн. руб. (за 2014 год: 75 млн. руб.).

Изменения в уставном капитале

На внеочередном общем собрании акционеров АО «МВЗ им. М.Л. Миля», проведенном 22.01.2016 года (протокол №1/16-В от 25.01.2016) принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения 570 000 штук дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 25 рублей каждая.

Цена размещения акций дополнительного выпуска определена решением совета директоров (протокол № 15 от 13.05.2016) в размере 871 рубль за 1 обыкновенную акцию.

Срок размещения акций – 08.06.2017.

08.06.2016 года Обществом зарегистрирован выпуск дополнительных обыкновенных акций в количестве 570 000 штук номинальной стоимостью 25 рублей каждая, регистрационный номер выпуска 1-02-02676-A-003D.

По состоянию на 31.12.2016 размещено и оплачено 1 182,11 штук обыкновенных именных акций дополнительного выпуска 1-02-02676-A-003D (на сумму 1 029 617,81 руб.).

В результате дополнительного выпуска ценных бумаг в 2016 году в Обществе произведено увеличение уставного капитала на 9 290,15 тыс. рублей (отчет зарегистрирован 4 апреля 2016 г.)

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	114	104	104
	114	104	104

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

20. Кредиты и займы

	Процентная ставка	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.							
В рублях							
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	10%	-	10%	995	12%	1 136
АО «Вертолеты России»	Фиксир.	8-9%	867	8-9%	1 323	8-9%	1 323
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	12-13%	1 304	12-15%	942	15%	500
ОАО «АБ «Россия»	Фиксир.	13%	-	13%	238	-	-
В евро							
-ООО «ВО «Станкоимпорт»	Плавающая	1-2%	-	1-2%	100	1-2%	198
	Не применимо						
Начисленные проценты			36		21		19
Итого			2 207		3 619		3 176
Долгосрочная часть кредитов и займов			1 052		1 258		1 928
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и учтенная в составе краткосрочных обязательств			1 155		2 361		1 248

Анализ сроков погашения кредитов и займов представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
В течение одного месяца	36	21	19
От одного до трех месяцев	-	-	-
От трех месяцев до 1 года	1 119	2 340	1 229
Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года	1 155	2 361	1 248
В течение второго года	1 052	1 258	1 288
В течение третьего года	-	-	640
В течение четвертого года	-	-	-
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	1 052	1 258	1 928
Итого	2 207	3 619	3 176

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Пенсионные обязательства

Пенсионный план с установленными взносами

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов, взносы Компании в Пенсионный фонд Российской Федерации составили:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации	730	510	447

Пенсионные планы с установленными выплатами

Компания имеет нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами, которые включают:

- единовременные пособия при выходе на пенсию по старости и выслуге лет;
- единовременные денежные премии по выслуге лет;
- выплаты в связи со смертью близких родственников;
- выплаты в связи со смертью работников и пенсионеров (бывших работников) Компании.

Пенсионные планы с установленными выплатами подвергают Компанию актуарным рискам, таким как риск изменения процентной ставки, риск продолжительности жизни и риск изменения заработной платы.

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов оценка обязательств Компании по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

МСФО (IAS) 19R был применен ретроспективно с 1 января 2012 года.

Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами признается в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей и убытков.

Стоимость прошлых услуг признается сразу же в составе прибылей и убытков.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

Чистые расходы по пенсионному плану с установленными выплатами	За год по 31 декабря 2016 г.			За год по 31 декабря 2015 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Стоимость текущих услуг	12	2	14	7	1	8
Чистая сумма процентов в отношении чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	28	1	29	21	1	22
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	7	7	-	1	1
Признание стоимости прошлых услуг	-	-	-	-	-	-
Прочие актуарные корректировки	(23)	3	(20)	-	-	-
Чистые расходы по пенсионному плану с установленными выплатами	17	13	30	28	3	31

Изменения текущей стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами представлены ниже:

	За год по 31 декабря 2016 г.			За год по 31 декабря 2015 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
На 1 января	297	6	303	180	5	185
Стоимость текущих услуг	12	2	14	7	1	8
Стоимость процентов	28	1	29	21	1	22
Стоимость прошлых услуг	-	-	-	-	-	-
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	2	-	2	(7)	-	(7)
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	8	-	8	64	-	64
Корректировки на основе прошлого опыта	(35)	7	(28)	43	1	44
Прочие актуарные корректировки	(23)	3	(20)	-	-	-
Произведенные выплаты	(13)	(9)	(22)	(11)	(3)	(14)
на 31 декабря	276	10	286	297	5	302

42

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменения справедливой стоимости активов пенсионного плана с установленными выплатами представлены ниже:

	За год по 31 декабря 2016 г.			За год по 31 декабря 2015 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
На 1 января	-	-	-	-	-	-
Доход по процентам	-	-	-	-	-	-
Взносы работодателя	13	9	22	9	3	12
Произведенные выплаты	(13)	(9)	(22)	(9)	(3)	(12)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря	-	-	-	-	-	-

Влияние на отчет о финансовом положении перехода на IAS 19R представлен ниже:

	За год по 31 декабря 2016 г.			За год по 31 декабря 2015 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
Чистые обязательства на 1 января	(297)	(6)	(303)	(180)	(5)	(185)
Чистые расходы, отраженные в составе прибылей и убытков	(17)	(13)	(30)	(28)	(3)	(31)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	25	-	25	(98)	-	(98)
Взносы работодателя	13	9	22	9	3	12
Чистые обязательства на 31 декабря	(276)	(10)	(286)	(297)	(5)	(302)

Основные актуарные допущения, применявшиеся для определения суммы обязательства представлены ниже:

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Ставка дисконтирования	8,30%	9,60%
Темп прироста заработной платы	6,50%	6,00%
Инфляция / Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	5,00%	7,50%
Смертность	Таблица смертности РФ 2014 года скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 2013 года скорректированная на 80%

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Пенсионные обязательства (продолжение)

Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям.

В таблице ниже представлен эффект, как на обязательства пенсионного плана с установленными выплатами повлияли бы изменения соответствующих актуарных допущений, возникновение которых на указанную дату было обоснованно вероятным:

	-1%	+1%
Ставка дисконтирования	14	(13)
Темп прироста заработной платы	(6)	7
Инфляция/Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	(7)	8
Уровень текучести кадров	5	(5)

22. Авансы полученные

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Авансы полученные	8 646	8 305	7 341
Итого авансы полученные	8 646	8 305	7 341

23. Прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Нефинансовые обязательства			
Задолженность по оплате труда	228	155	111
Начисления компенсаций за неиспользованные отпуски	142	140	123
Итого нефинансовые обязательства	370	295	234
Финансовые обязательства			
Дивиденды к выплате	23	17	11
Прочая кредиторская задолженность	87	84	22
Итого финансовые обязательства	110	101	33
Итого прочая кредиторская задолженность	480	396	267

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений. Соответственно, применяемые оценки могут не соответствовать суммам, которые Компания способна получить в условиях текущей рыночной конъюнктуры. Использование различных допущений и методик оценки может оказать существенное влияние на оценочные значения справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, краткосрочные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, приблизительно соответствовала их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов.

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 066	2 066	2 387	2 387	1 348	1 348
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	1 871	1 871	3 856	3 856	3 655	3 655
Прочая дебиторская задолженность	89	89	98	98	181	181
Займы выданные	-	-	45	45	-	-
Прочие финансовые активы	20	20	9	9	-	-
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	24	24	4	4	225	225
	4 070	4 070	6 399	6 399	5 409	5 409
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	2 207	2 171	3 619	3 571	3 176	3 090
Торговая кредиторская задолженность	1 911	1 911	1 643	1 643	975	975
Прочая кредиторская задолженность	110	110	101	101	33	33
	4 228	4 192	5 363	5 315	4 184	4 098

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

25. Управление капиталом

Руководство Компании регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Компания предпринимает меры по поддержке сбалансированности общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительного выпуска и выкупа собственных акций, а также выпуска новых долговых обязательств или погашения существующей задолженности. Руководство Компании осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционера Компании. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов (Примечание 20) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 18), отраженных в отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Кредиты и займы	2 207	3 619	3 176
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(2 066)	(2 387)	(1 348)
Чистая задолженность	141	1 232	1 828
Капитал Компании	3 073	2 478	1 800
Соотношение собственных и заемных средств	21,82	2,01	0,98

Политика Компании в отношении управления капиталом (введена в конце 2011 финансового года), основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Компании планирует регулярно осуществлять мониторинг данного показателя, значение которого не должно превышать 5,0. Расчет скорректированного показателя EBITDA производится в порядке, изложенном в Примечании 5 «Информация по сегментам».

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Скорректированный показатель EBITDA	1 628	1 558
Чистая задолженность	141	1 232
Чистая задолженность / скорректированный показатель EBITDA	0,09	0,79

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

К связанным сторонам относятся компании, входящие в Группу «Вертолеты России», а также акционеры и компании, находящиеся в общем владении или под контролем Правительства Российской Федерации, либо на которые Правительство Российской Федерации, а также ключевой управленческий персонал, оказывают существенное влияние. Информация по связанным сторонам раскрывается в финансовой отчетности в соответствии с настоящим разделом, за исключением случаев, когда в интересах сохранения государственной тайны или коммерческой тайны доступ к такой информации должен быть ограничен.

В ходе обычной деятельности Компания заключает различные сделки купли-продажи и договоры на оказание услуг со связанными сторонами. Данные сделки заключаются, в первую очередь, с государственными органами Российской Федерации и прочими компаниями, находящимися под контролем государства. Данные сделки осуществляются на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими лицами. Компания получила кредиты в банках, являющихся связанными сторонами, на условиях, указанных в примечаниях к настоящей финансовой отчетности.

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты

В обеспечение полного и своевременного выполнения Обществом обязательств по кредитному договору от 30.08.2010 г. № 581/КЛ-10 с ЗАО АКБ «Новикомбанк» на сумму 2 440 000 тыс. руб. Обществом передано в залог Кредитору здание НБЦ, площадью 39 607,5 кв. м., с залоговой стоимостью 2.312.340 тыс. руб., а также земельный участок под зданием, площадью 365 885 кв. м. и залоговой стоимостью 198 000 тыс. рублей. Залог прекращается с прекращением кредитного договора (август 2016 год).

В связи с погашением кредита, залог прекращен с 21 ноября 2016 г. (Уведомление ФС госрегистрации, кадастра и картографии о погашении ограничения (обременения) права).

Акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Существенные операции и остатки по расчетам Компании с компаниями, входящими в Группу «Вертолеты России», а также с Правительством Российской Федерации и сторонами, находящимися под контролем Правительства Российской Федерации, и прочими связанными сторонами (как это определено ниже) представлены следующим образом:

	Дебиторская задолженность			Авансы выданные			Денежные средства и депозиты			Прочие инвестиции		
	На	На	На	На	На	На	На	На	На	На	На	На
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Группа 1	96	103	72	964	953	255	2 065	2 104	1 119	-	-	-
Группа 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Группа 3	1 755	3 688	3 576	37	251	34	-	-	-	-	-	-
Итого	1 851	3 791	3 648	1 001	1 204	289	2 065	2 104	1 119	-	-	-

	Кредиторская задолженность			Авансы полученные, в т.ч. в рамках Программы развития вооружений			Кредиты и займы, финансовые обязательства и обязательства по финансовой аренде		
	На	На	На	На	На	На	На	На	На
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Группа 1	1 519	976	690	2 901	3 233	3 567	1 304	1 041	698
Группа 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Группа 3	208	508	160	4 547	3 881	3 463	867	1 323	1 323
Итого	1 727	1 484	850	7 448	7 114	7 030	2 171	2 364	2 021

Акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты (продолжение)

	Реализация товаров и услуг, в т.ч. в рамках Программы развития вооружений			Приобретение товаров и услуг			Финансовые расходы			Процентные доходы		
	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.
Группа 1	1 221	5 040	2 442	3 426	2 199	2 464	243	101	8	18	13	3
Группа 2	3	4	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Группа 3	7 749	1 684	4 997	431	793	880	132	112	112	7	4	-
Итого	8 973	6 728	7 444	3 857	2 992	3 344	375	213	120	25	17	3

Группа 1 включает Правительство Российской Федерации и прочие организации, находящиеся под общим контролем Правительства Российской Федерации.

Группа 2 включает компании, на которые руководство Компании оказывает существенное влияние.

Группа 3 включает компании Группы «Вертолеты России»

45

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014, сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Компании (в состав которого входит генеральный директор, заместители генерального директора, руководители ключевых подразделений и члены совета директоров Компании), составила 122 млн. руб., 105 млн. руб., и 82 млн. руб., соответственно. Ключевой управленческий персонал получал только краткосрочное вознаграждение.

27. Управление рисками

Основные риски, присущие деятельности Компании, включают риск ликвидности, кредитный риск, валютный риск и риск изменения процентных ставок. Описание рисков Компании и политики управления указанными рисками Компании приведено ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении срока их погашения. Компания осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности. Компания управляет своим риском ликвидности путем поддержания достаточного остатка денежных средств посредством непрерывного контроля прогнозных и фактических денежных потоков и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств. Компания составляет 12-ти месячный финансовый план, который позволяет иметь достаточный остаток денежных средств для погашения операционных расходов, финансовых обязательств и расходов по инвестиционной деятельности по мере их возникновения.

Компания осуществляет мониторинг достаточности средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Задача Компании заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских овердрафтов, кредитов, долговых обязательств, привилегированных акций и договоров финансовой аренды. В соответствии с политикой Компании в течение следующих 12 месяцев должно быть погашено не более 60% кредитов и займов. По состоянию на 31 декабря 2016 года, срок погашения 40% задолженности Компании истекает менее чем через один год, исходя из балансовой стоимости кредитов и займов, отраженных в финансовой отчетности. Компания провела оценку концентрации рисков рефинансирования собственной задолженности и пришла к выводу, что данный риск является низким.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

27. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Компании на основе недисконтированных сумм, ожидаемых к погашению на наиболее раннюю возможную дату в рамках договорных обязательств, включающих процентные выплаты. В случае, если проценты рассчитываются по плавающей ставке, недисконтированная сумма определяется на основе процентной ставки, действующей на отчетную дату.

Сроки погашения кредитов и займов и торговой кредиторской задолженности Компании представлены следующим образом

	Итого	Срок погашения					В последующие годы
		Просроченная задолженность	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	
На 31 декабря 2016 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	2 171	-	-	-	1 119	1 052	-
Проценты по кредитам и займам	233	-	23	38	107	65	-
Торговая кредиторская задолженность	1 910	512	29	45	1 324	-	-
	4 314	512	52	83	2 550	1 117	-
На 31 декабря 2015 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	3 598	-	-	-	2 340	1 258	-
Проценты по кредитам и займам	344	-	35	67	214	28	-
Торговая кредиторская задолженность	1 643	162	25	71	1 385	-	-
	5 585	162	60	138	3 939	1 286	-
На 31 декабря 2014 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	3 157	-	-	-	1 229	1 928	-
Проценты по кредитам и займам	401	-	27	52	198	124	-
Торговая кредиторская задолженность	975	224	22	20	709	-	-
	4 533	224	49	72	2 136	2 052	-

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов Компания не имела выданных финансовых гарантий.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Компанией в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Чаще всего отношения Компании с контрагентами продолжаются в течение многих лет, и в большинстве случаев контрагентами являются предприятия и организации, контролируемые Правительством РФ и других стран. Таким образом, Компания не производит формального анализа кредитоспособности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности создается, исходя из оценочной доли нереальной к взысканию задолженности, определенной исходя из информации, накопленной в прошлом. Как правило, Компания создает 100% резерв по всей дебиторской задолженности со сроком возникновения более 365 дней, за исключением задолженности, которая согласно договору должна быть погашена позже. По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов средневзвешенный срок погашения торговой дебиторской задолженности составлял 71 день, 186 дней и 178 день, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов доля крупнейших контрагентов Компании составляла 69%, 82% и 89% общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно:

Наименование контрагента	Местонахождение заказчика	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
ПАО «Роствертол»	Российская Федерация	590	213	434
Связанная сторона	Российская Федерация	2	64	220
АО «Улан-Удэнский авиационный завод»	Российская Федерация	412	152	202
ПАО «Казанский вертолетный завод»	Российская Федерация	180	55	168
АО «Вертолеты России»	Российская Федерация	44	6	46
ОАО "ЮТэйр-Инжиниринг"	Российская Федерация	46	26	45
АО «Редуктор-ПМ»	Российская Федерация	38	24	41
		1 312	540	1 156

Максимальная величина кредитного риска Компании по финансовым активам представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Денежные средства	2 066	2 387	1 348
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 984	3 958	4 061
Депозиты	-	-	-
Займы выданные	-	45	-
Прочие Ценные Бумаги	20	-	-
Итого	4 070	6 390	5 409

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного влияния на финансовые результаты Компании в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Компании. Компания осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

27. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Приблизительно 3% всех продаж осуществляется в долларах США и 1% – в евро, 0% всех закупок производится в долларах США и 1% – в евро, 0% всех займов Компании выражены в долларах США и 0% – в евро. Компания не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска.

Однако руководство Компании полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 3% всех продаж Компании выражены в иностранной валюте, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по займам и закупкам Компании, выраженным в иностранной валюте. В настоящее время Компания не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Компании, деноминированных в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты Компании, представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	184	2	590	7	95	-
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32	-	47	-	13	-
Итого активы	216	2	637	7	108	-
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(2)	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-
Кредиты и займы	-	-	-	(100)	-	(198)
Итого обязательства	-	-	(2)	(100)	-	(198)
Итого чистая позиция по (обязательствам)/активам	216	2	635	(93)	108	(198)

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Компании к 10% снижению обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро, что по мнению руководства является наиболее обоснованным уровнем в настоящих рыночных условиях, и который мог бы оказать влияние на деятельность Компании.

	Долл. США – влияние			Евро – влияние		
	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
(Убыток)/прибыль за вычетом налогов	21	64	11	-	(9)	(20)

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

В случае повышения курса рубля по отношению к доллару США и евро, результаты будут противоположными представленным выше.

27. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением плавающих процентных ставок, который может отрицательно сказаться на финансовых результатах Компании.

Компания управляет риском изменения процентных ставок путем анализа текущих процентных ставок, проводимого финансовым отделом Компании. В случае существенного изменения рыночных процентных ставок руководство может рассмотреть возможность рефинансирования определенного финансового инструмента на более выгодных условиях.

28. Договорные и условные обязательства

Договорные обязательства

В ходе осуществления своей хозяйственной и прочей деятельности Компания заключает различные договоры, по условиям которых Компания несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. Руководство Компании считает, что данные договоры заключаются на стандартных условиях, которые отражают целесообразность каждого проекта, и не должны привести к необоснованным убыткам для Компании.

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Компании, включая договорные обязательства и будущие капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2016 года, составляют 731 млн. руб. по основным средствам.

Социальные обязательства

Компания производит отчисления на содержание объектов местной инфраструктуры и финансирует программы социального характера для своих работников, а также перечисляет средства на строительство, содержание и ремонт жилищного фонда, учреждений здравоохранения, транспортных средств, отдыха и прочие социальные нужды в регионе, где Компания осуществляет свою деятельность.

Судебные разбирательства

Компания имеет ряд исков и претензий, касающихся продажи и покупки товаров и услуг. Руководство считает, что ни один из указанных исков, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не окажет существенного негативного влияния на Компанию.

На 31.12.2016 АО «МВЗ им. М.Л. Миля» участвует в 2-х крупных незавершенных судебных процессах.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

Спор с ЗАО «Стройпутьинвест» по договору № МИ-14-2015-17 от 28.08.2014 (строительство цеха окончательной сборки вертолетов) дело № А41-36202/2016.

Сумма исковых требований ЗАО «Стройпутьинвест» (оплата выполненных работ) 26 276 тыс. руб. Возможно удовлетворение исковых требований в полном объеме.

Сумма исковых требований АО «МВЗ им. М.Л. Миля» по встречному иску (убытки в связи с некачественным выполнением работ, штрафные санкции по договору) 126 995 тыс. руб. Возможно частичное удовлетворение исковых требований в размере 30% от заявленной суммы.

Спор с Минобороны России по государственному контракту № 93036 от 24.12.2009 (взыскание штрафных санкции за несвоевременное выполнение работ) в размере 95 750 тыс. руб. дело № А40-190660/2016.

Возможно удовлетворение исковых требований в размере 20% от заявленной суммы.

28. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности

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

Рыночные колебания и снижение темпов экономического развития в мировой экономике также оказывают существенное влияние на российскую экономику. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Деятельность Компании осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда были принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Компания последовательно применяет единые принципы налогового учета.

С 1 января 2012 года внесены изменения в Налоговый Кодекс Российской Федерации – введены новые правила налогового контроля за контролируемыми сделками с целью исчисления налога на прибыль: расширены критерии (основания) для признания лиц взаимозависимыми; изменен перечень контролируемых сделок; установлен перечень методов, применяемых для контроля за ценами; изменились требования к обоснованию выбора применяемого метода ценообразования; введены правила об уведомлении Федеральной налоговой службы Российской Федерации («ФНС РФ») о контролируемых сделках и обязанность предоставления в ФНС РФ специальной документации о контролируемых сделках. В 2016 году Компания определяла размер налоговых

Примечания на страницах 11-59 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

60

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

обязательств по контролируемым сделкам на основании фактических цен сделок. Компания осуществляет на регулярной основе мероприятия с целью выполнения требований налогового законодательства Российской Федерации в отношении контролируемых сделок.

Руководство Компании считает, что придерживается адекватной интерпретации налогового законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Компании в отношении налоговых вопросов будет сохранена.

28. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Страхование

Компания не имеет полного страхового покрытия на случай повреждения или утраты основных средств, а также возникновения обязательств перед третьими сторонами. Существуют риски существенного негативного влияния на деятельность и финансовое положение Компании при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне.

29. Государственная помощь

В соответствии с Постановлением Правительства РФ № 265 от 30.03.2009 в течение 2016 года Обществом получены субсидии от Минпромторга РФ на частичное погашение процентов по кредитному договору № 581кл/10 от 30.08.2010г. в сумме 42 384 тыс. рублей. Другие формы помощи государства у Общества отсутствуют.

30. События после отчетной даты

Кредиты и займы

До даты утверждения настоящей финансовой отчетности Компания получила банковские кредиты на общую сумму 402 млн. руб. и погасила на общую сумму 252 млн. руб.

	Процентная ставка	На 31 декабря 2016 г. Ставка, %	С 31 декабря 2016 г. до даты выпуска финансовой отчетности		
			Остаток	Получено	Уплачено
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.					
<i>В рублях</i>					
АО «Вертолеты России»	Фиксир.	8-9%	867	-	-
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	12-15%	1 304	402	252
Итого			2 171	402	252

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

Судебные разбирательства

Истец ООО «Центр Холод XXI» подал иск в Арбитражный суд Московской области о взыскании с АО «МВЗ им.М.Л.Миля» задолженности в размере 9 млн.руб.

Налог на прибыль

Министерство финансов Московской области подтвердило право АО «МВЗ им.М.Л.Миля» на применение льготы по налогу на прибыль организаций за 2016г (письмо № 23 Исх.-2911/10-01 от 20.03.2017г). Сумма налоговой льготы за 2016 год составила 71 млн.руб.

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 21 апреля 2017 года:


М. З. Короткевич
Руководитель




В.А. Зеленцов
Главный бухгалтер

