



Приложение № 2 к ежеквартальному отчету. Годовая сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АДРЕСАТ

Акционерам ПАО «Казанский вертолетный завод» и иным пользователям.

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Полное наименование: Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод».

Сокращенное наименование: ПАО «Казанский вертолетный завод».

Место нахождения: Российская Федерация, 420085, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Тэцевская, д. 14.

Государственный регистрационный номер: 1021603881683, свидетельство от 20 октября 2002 года, серия 16 № 002788666 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.

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Казанский вертолетный завод», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из

АУДИТОР ЗВЕЗДИН
АНДРЕЙ ЛЕОНИДОВИЧ
АТТЕСТАТ № 33-000067
ВЫДАН 30.12.2011
ОПНЗ-20903008195

краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство ПАО «Казанский вертолетный завод» несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

АУДИТОР ЗВЕЗДИН
АНДРЕЙ ЛЕОНИДОВИЧ
АТТЕСТАТ № 33-000367
ВЫДАН 30.11.2011
ОРИЗ 20003008195

аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Казанский вертолетный завод» 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.

Приложение: Годовая консолидированная финансовая отчетность ПАО «Казанский вертолетный завод» за год, завершившийся 31 декабря 2016 г.

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

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

Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества
«Казанский вертолетный завод» и его дочерних предприятий
за 2016 год

Апрель 2017 г.

Содержание	Стр.
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
1. Общие сведения	11
2. Основные принципы учетной политики	11-24
3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	24-29
4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	29-31
5. Информация по сегментам	31-32
6. Выручка	33
7. Себестоимость реализации	33
8. Коммерческие и управленческие расходы	33-34
9. Прочие операционные доходы и расходы	34
10. Финансовые доходы и расходы	35
11. Налог на прибыль	35-36
12. Основные средства	37
13. Нематериальные активы	38
14. Проверка на предмет обесценения	38
15. Торговая и прочая дебиторская задолженность	39
16. Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	39-40
17. Прочие финансовые активы	40
18. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	40
19. Отложенные налоговые активы и обязательства	41
20. Запасы	41-42
21. Договоры на строительство	42-43
22. Прочие налоги	43
23. Денежные средства и денежные эквиваленты	43-44
24. Капитал	44-45
25. Кредиты и займы	45-46
26. Обязательства по финансовой аренде	46
27. Пенсионные обязательства	46-49
28. Резервы	50
29. Торговая и прочая кредиторская задолженность	50
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов	51
31. Управление капиталом	52
32. Раскрытие информации о связанных сторонах	52-55
33. Управление рисками	55-58
34. Договорные и условные обязательства	59-60
35. События после отчетной даты	61

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Казанский вертолетный завод» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

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

При подготовке консолидированной 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 Группы и ее финансовые результаты; и
- оценку способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

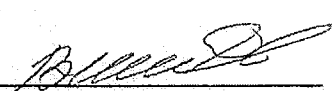
Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 20 апреля 2017 года:



Д.С. Шуркин
Заместитель генерального директора
по финансово-материальным вопросам



В.Н. Коледов
Главный бухгалтер

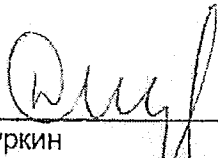
Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

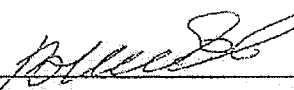
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за 2016, 2015 годы

(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, 6	24 195	42 472
Себестоимость реализации	7	(17 546)	(21 146)
Валовая прибыль		6 649	21 326
Коммерческие расходы	8	(3 939)	(8 392)
Управленческие расходы	8	(2 158)	(2 599)
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки		(766)	(754)
Прочие операционные доходы	9	271	203
Прочие операционные расходы	9	(733)	(1 103)
Операционная прибыль / убыток		(678)	8 680
Финансовые доходы	10	445	206
Финансовые расходы	10	(1 764)	(763)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		(503)	(506)
Прибыль / убыток до налогообложения		(2 498)	7 617
Налог на прибыль	11	304	(1 704)
Прибыль / убыток за отчетный год		(2 194)	5 913
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Прочий совокупный убыток реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка			
Чистый прочий совокупный убыток реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		-	-
Статьи не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:			
Актуарные доходы / (расходы) по планам с установленными выплатами	27	75	(75)
Влияние налога на прибыль		(15)	15
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		60	60
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль		60	(60)
Итого совокупный доход за отчетный период после налогообложения		(2 134)	5 853
Средневзвешенное количество акций, шт.		162 651 431	156 903 027
Базовая и разводненная прибыль/убыток на акцию, руб.		(13)	38

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 20 апреля 2017 года:


Д.С. Шуркин
Заместитель генерального директора
по финансово-материальным вопросам


В.Н. Коледов
Главный бухгалтер

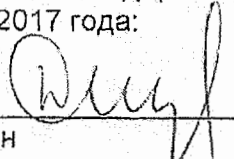
Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

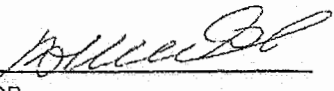
Консолидированный отчет о финансовом положении
за годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 года

(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	12	13 927	14 544	10 553
Нематериальные активы	13	3 186	2 665	2 289
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	15	2 898	3 291	36
Прочие финансовые активы	17	6	7	1
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18	141	151	157
Отложенные налоговые активы	19	1 625	1 359	-
		21 783	22 017	13 036
Оборотные активы				
Запасы	20	14 826	14 297	11 751
Суммы к получению по договорам на строительство	21	3 821	3 530	11 176
Торговая дебиторская задолженность	15	4 256	6 583	3 429
Авансы выданные	16	6 505	6 078	8 776
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		496	-	1
Дебиторская задолженность по прочим налогам	22	822	1 006	1 427
Прочая дебиторская задолженность	15	4 651	3 264	900
Прочие финансовые активы	17	151	151	965
Денежные средства и их эквиваленты	23	3 178	6 578	5 622
		38 706	41 487	43 947
Итого активы		60 489	63 504	56 983
Капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	24	975	960	960
Добавочный капитал				
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		23 520	29 263	31 270
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		24 495	30 223	32 230
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	25	13 932	7 627	2 798
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части	26	-	-	24
Пенсионные обязательства	27	200	318	227
Резервы	28	137	138	142
Отложенные налоговые обязательства	19	-	-	620
		14 269	8 083	3 811
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	25	8 091	13 971	10 773
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	26	-	24	22
Торговая кредиторская задолженность	29	1 677	1 467	562
Авансы полученные		1 681	412	1 554
Прочая кредиторская задолженность	29	1 552	3 248	1 793
Задолженность по договорам на строительство	21	7 013	5 274	5 064
Задолженность по налогу на прибыль		-	407	813
Задолженность по прочим налогам	22	794	193	140
Резервы	28	917	202	221
		21 725	25 198	20 942
Итого обязательства		35 994	33 281	24 753
Итого капитал и обязательства		60 489	63 504	56 983

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством
20 апреля 2017 года:


Д.С. Шуркин
Заместитель генерального директора
по финансово-материальным вопросам


В.Н. Коледов
Главный бухгалтер

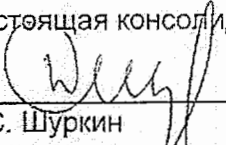
Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

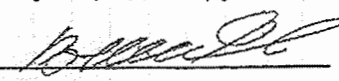
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за 2016 и 2015 годы

(в миллионах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные доходы/расходы по планам с установленными выплатами	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2015 г.	960	—	31 264	(26)	32	—	32 230
Прибыль за отчетный год	—	—	5 913	—	—	—	5 913
Прочий совокупный убыток за отчетный год	—	—	—	—	(60)	—	(60)
Итого совокупный доход за отчетный год	—	—	5 913	—	(28)	—	5 853
Дивиденды	24	—	(7 861)	—	—	—	(7 861)
На 31 декабря 2015 г.	960	—	29 317	(26)	(28)	—	30 223
На 1 января 2016 г.	960	—	29 317	(26)	(28)	—	30 223
Убыток за отчетный год	—	—	(2 194)	—	—	—	(2 194)
Прочий совокупный убыток за отчетный год	—	—	—	—	102	—	102
Итого совокупный доход за отчетный год	—	—	(2 194)	—	102	—	(2 092)
Эмиссия акций	24	15	—	—	—	2 051	2 066
Дивиденды	24	—	(5 702)	—	—	—	(5 702)
На 31 декабря 2016 г.	975	—	21 421	(26)	74	2 051	24 495

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 20 апреля 2017 года:


Д.С. Шуркин
Заместитель генерального директора
по финансово-материальным вопросам


В.Н. Коледов
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2016 и 2015 годы

(в миллионах российских рублей)

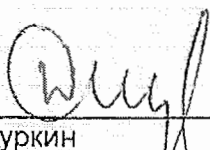
	Прим.	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Операционная деятельность			
Прибыль за отчетный год		(2 194)	5 913
<i>Корректировки для сопоставления прибыли за отчетный год с чистыми денежными потоками:</i>			
Налог на прибыль	11	(304)	1 704
Финансовые доходы и расходы, нетто	10	1 296	531
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12,13	1 134	1 017
Формирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	12	27	2
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто		502	506
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		218	4
Изменение стоимости запасов до чистой цены продажи		(123)	998
Изменение в резервах и пенсионных обязательствах	10	23	26
Убыток от выбытия основных средств		197	47
Финансовый результат от списания ДК		-	92
Прочее		(108)	160
		668	11 000
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение запасов		(405)	(3 544)
Увеличение/(уменьшение) сумм к получению по договорам на строительство		(292)	7 646
(Увеличение)/уменьшение торговой дебиторской задолженности		138	(10 117)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности		(427)	2 698
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по прочим налогам		298	260
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности		1 430	3 483
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных и прочей кредиторской задолженности		1 269	(834)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по договорам на строительство		1 738	210
Увеличение/(уменьшение) резервов и прочих обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам		221	37
Увеличение задолженности по прочим налогам		601	55
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		5 239	10 894
Проценты уплаченные		(2 456)	(1 870)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов		288	1 185
Налог на прибыль уплаченный		(893)	(4 073)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		2 178	6 136

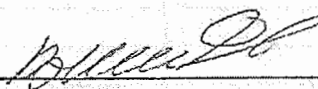
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2016 и 2015 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(1 097)	(4 920)
Поступления от выбытия основных средств		654	10
Приобретение и затраты на разработку нематериальных активов		(554)	(412)
Займы выданные		(3 000)	(6)
Займы погашенные		3 000	816
Приобретение прочих финансовых активов		(1)	-
Поступления от выбытия прочих финансовых активов		12	-
Проценты полученные	10	443	206
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(543)	(4 306)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		21 657	19 869
Погашение кредитов и займов		(20 907)	(13 564)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(31)	(38)
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам		(5 689)	(7 861)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		(4 970)	(1 594)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(3 335)	236
Эффект от изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(65)	820
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		6 578	5 522
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		3 178	6 578

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством
20 апреля 2017 года:


Д.С. Шуркин
Заместитель генерального директора
по финансово-материальным вопросам


В.Н. Коледов
Главный бухгалтер

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод» и его дочерние предприятия (далее – Группа) действует в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «Об акционерных обществах». Основным акционером Группы является Акционерное общество «Вертолеты России» (АО «Вертолеты России»), доля в уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 99,6 % (по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года 99,6% и 99,6 соответственно).

Группа производит гражданские и военные вертолеты моделей «Ми» и «Ансат». Продукция Группы производится как для российских, так и для иностранных государственных и коммерческих заказчиков.

Головной офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 420085, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Тэцевская, 14.

Предприятия, входящие в состав Группы:

Предприятие и его местонахождение	Направление деятельности	Эффективная доля участия и доля голосующих акций, %					
		31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
Дочерние предприятия Группы							
ЗАО «Евромилль» (Казань)	Поставка оборудования и техническое обслуживание	-	-	-	-	99,8	99,8
(1)	Эффективная доля участия						
(2)	Доля голосующих акций\						

В 2015 году из состава Группы, в связи с продолжающейся процедурой ликвидации, было выведено дочернее предприятие ЗАО «Евромилль». Результат от выбытия ЗАО «Евромилль» в размере 92 млн. руб. Группа отразила в 2015 году в составе статьи «Прочие операционные расходы» (Примечание 9).

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании требований Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, признанными на территории Российской Федерации.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн.руб.»), если не указано иное.

Бухгалтерский учет на предприятиях Группы ведется в российских рублях в соответствии с законодательством, правилами ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности Российской Федерации, в которой учреждены и зарегистрированы предприятия, входящие в Группу.

Принципы составления финансовой отчетности

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

Примечания на страницах 11-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Группа контролирует объект инвестиций, если оно имеет право на переменную отдачу от инвестиций или подвержено риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход или расход дочерних предприятий распределяется между акционерами Группы и владельцами неконтролирующих долей участия, даже если это ведет к возникновению отрицательной величины.

Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании – календарный год с 1 января по 31 декабря. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбывающих активов классифицируются как текущие активы, предназначенные для продажи, в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена главным образом не в процессе обычного использования в производственной деятельности, а в результате продажи. Это условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже и актив (или группа выбывающих активов) могут быть незамедлительно проданы в их текущем состоянии. Руководство должно иметь намерение осуществить продажу, причем такая сделка должна быть завершена в течение одного года с момента его классификации. Внеоборотные активы (или группа выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов, связанных с продажей.

Операции в иностранной валюте

Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, зарегистрированных и осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, 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. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе отчета о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату совершения операции. Изменение оценок немонетарных статей не признается курсовой разницей.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа 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	60,96	38,60
1 евро	73,99	67,78	50,99

Признание выручки

Группа получает выручку от продажи произведенных вертолетов, оказания услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов, выполнения научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ и производства прочей продукции, включая запасные части для вертолетов. Выручка признается, если существует высокая вероятность получения экономических выгод Группой, 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 реализации произведенных вертолетов

Группа учитывает деятельность по производству вертолетов в качестве договоров на строительство и представляет финансовый результат по каждому вертолету отдельно. Если финансовый результат производства вертолета может быть надежно оценен, выручка и расходы признаются пропорционально степени завершенности работ по изготовлению вертолета на отчетную дату. Степень завершенности определяется как доля затрат на выполнение работ на отчетную дату в общей расчетной сумме затрат по производству вертолета. Отклонения по объемам выполненных работ, скидки, штрафы и претензии учитываются в той степени, в которой они могут быть надежно оценены и их получение считается высоковероятным. Если финансовый результат по договору на строительство не может быть надежно оценен, выручка отражается только в той сумме, в которой ожидается возмещение произведенных затрат по договору. Затраты по производству вертолета списываются на расходы в том периоде, когда они были понесены. Если существует высокая вероятность того, что сумма затрат по договору превысит общую сумму выручки по нему, совокупный ожидаемый убыток сразу же списывается на расходы.

Суммы к получению по договорам на строительство отражаются Группой в отчете о финансовом положении в составе активов, а задолженность по договорам на строительство, отражается в составе обязательств и не признается монетарной статьей. Суммы к получению по договорам на строительство представляют собой суммы понесенных расходов плюс суммы признанной прибыли за вычетом сумм признанных убытков и сумм выставленных счетов на оплату по тем договорам на строительство, по которым сумма понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) превышает сумму счетов. Задолженность по договорам на строительство, представляет собой сумму понесенных расходов плюс суммы признанной прибыли за вычетом сумм признанных убытков и сумм выставленных счетов на оплату по тем договорам на строительство, по которым сумма счетов превышает сумму понесенных расходов и признанной прибыли (за

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

вычетом признанных убытков).

Группа обязана экспортировать вертолеты военного назначения через АО «Рособоронэкспорт» («Рособоронэкспорт», Агент). Рособоронэкспорт оказывает данные услуги за комиссионное вознаграждение. Группа признает комиссионные расходы в момент признания выручки учитывает их в составе статьи «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы».

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

Выручка от оказания данных услуг по долгосрочным договорам 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 продукции

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

- Группа передала покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на произведенную продукцию;
- Группа 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.

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

Дивидендные и процентные доходы

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть надежно оценена.

Процентный доход признается, если существует высокая вероятность получения Группой 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 – Группа в качестве арендодателя

Выручка от предоставления активов Группы 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 – Группа в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются как затраты равномерно на протяжении всего срока аренды.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, учитываются в составе активов Группы 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.

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.

Затраты по кредитам займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием объектов капитального строительства или иных инвестиционных активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Все прочие затраты по займам и кредитам учитываются в составе расходов в периоде, в котором они возникли.

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 Российской Федерации. 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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Текущий налог на прибыль (продолжение)

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 Группы 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 консолидированную финансовую отчетность. Данные расчеты производятся индивидуально для каждого предприятия Группы. 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. Подобные отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с признанием гудвила или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия и ассоциированные компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать реализацию временных разниц и представляется вероятным, что данные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. 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 Группы возместить или погасить текущую стоимость активов и обязательств на отчетную дату.

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 признается в составе прочих операционных доходов или расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

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.

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

Нематериальные активы, созданные собственными силами

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

Расходы, которые классифицированы как относящиеся к стадии исследований в рамках проекта, 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.

Амортизация капитализированных расходов на разработку начисляется пропорционально выпуску продукции и признается в составе себестоимости реализации. Оценка созданных

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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, за исключением гудвила

На каждую отчетную дату Группа 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).

В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

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

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) 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 (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы.

Восстановление убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной продажи.

Сумму превышения фактической стоимости приобретения запасов над чистой ценой продажи Группа признает в консолидированном 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.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы Группы 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих 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, имеющих в наличии для продажи, Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки.

Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются в консолидированном 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.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков при возникновении у Группы права на их получение.

Инвестиции, 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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По инвестициям в долевые ценные бумаги, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством их обесценения. При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

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.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Группа 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 Группа 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 Группа сохраняет все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный финансовый актив, то Группа 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

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

Резервы, условные активы и обязательства

Резервы

Резервы признаются в том случае, когда у Группы имеются обязательства (юридические или вытекающие из практики делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и является вероятным, что потребуются 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.

Убыточные договоры

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы, условные активы и обязательства (продолжение)

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.

Резерв по договорной гарантии

Группа предоставляет гарантии связанные с продажей вертолетов. Гарантии, предоставляемые Группой на новые вертолеты, в основном, предполагают отсутствие дефектов в материалах и качестве изготовления в течение одного – трех с половиной лет с момента продажи или в течение первых трехсот – одной тысячи часов эксплуатации, в зависимости от того, какое из событий наступит раньше. Резерв по гарантийному обслуживанию признается в момент поставки вертолета покупателю на основании наилучшей оценки ожидаемых будущих затрат. Расходы на гарантийное обслуживание отражены в составе статьи «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» в отчете о совокупном доходе.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такие обязательства возникают в результате объединения компаний. Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, 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 Группа выполнила все условия и обязательства, связанные с такими субсидиями.

Группа 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 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.

Группа получает государственные субсидии для компенсации затрат на НИОКР и производство вертолетов, а также понесенных финансовых расходов по кредитам, полученным Группой 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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Государственные субсидии (продолжение)

возможность их получения. Такие доходы отражаются как компенсация финансовых расходов, уменьшая их величину.

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

Выплаты, осуществляемые Группой 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.

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

Предприятия Группы обязаны производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации – пенсионный план с установленными взносами. Взносы Группы 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 Группы существует план 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.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 определяется на основе российской финансовой отчетности предприятий Группы. Эти суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии с МСФО.

Если Группа учитывает предоставленные владельцам неконтролирующих долей участия опционы на продажу ими акций дочерних предприятий Группы в качестве обязательства, то дивиденды, выплачиваемые владельцами неконтролирующих долей, признаются в качестве финансовых расходов Группы, кроме случаев, когда выплата дивидендов представляет собой погашение обязательства.

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 Группой

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 Группы:

- поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работников» - "усовершенствование", 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
- ежегодные усовершенствования 2012-2014

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

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

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

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

Признание выручки по договорам на строительство

Группа учитывает договоры на строительство по степени завершенности работ. При этом методе большое значение придается точности оценок финансового результата при завершении проекта, а также определению степени его завершенности.

Для определения степени завершенности Группа сравнивает прогнозируемые суммарные расходы по проекту с расходами, понесенными на отчетную дату. Прогнозируемые суммарные расходы определяются на основе предыдущего опыта по аналогичным проектам, необходимых расходов по завершению контракта и прочих допущений.

Ранее Группа не вносила значительные изменения в свои оценки суммарных расходов в течение проекта. В том случае, когда такие изменения вносятся, суммы признанной выручки и расходов в будущих периодах могут изменяться, и, если суммарные прогнозируемые расходы превысят суммарную выручку по проекту, убыток будет отражен в том периоде, в котором этот убыток выявлен.

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

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

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования, который основывается на бизнес-планах руководства и операционных оценках.

Факторы, способные повлиять на оценку срока полезного использования основных средств и их остаточной стоимости, включают:

- изменения интенсивности использования;
- изменения технологии технического обслуживания оборудования;
- изменения требований законодательства и нормативных актов; и
- непредвиденные обстоятельства, возникающие в ходе операционной деятельности.

Любые из указанных факторов могут повлиять на будущую амортизацию основных средств, их балансовую и остаточную стоимость.

Руководство ежегодно оценивает правильность применяемых полезных сроков службы активов, исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе. Любое изменение ожидаемого срока полезного использования или остаточной стоимости учитывается перспективно с момента такого изменения.

Затраты на разработки

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Ценность использования определяется на основании ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

налогообложения. Определение ожидаемых будущих денежных потоков требует от руководства ряда допущений, в том числе покупательского спроса и производственных возможностей отрасли, будущих темпов роста и соответствующей ставки дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях могут привести к обесценению в последующих периодах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, включая распределенный гудвил и нематериальные активы, не введенные в эксплуатацию, определяются на основании расчетов ценности от использования с применением следующих наиболее существенных оценок и допущений:

- ▶ *прогнозы денежных потоков* основывались на показателях, запланированных в бюджетах и утвержденных высшим руководством;
- ▶ *оценки темпов роста* – показатели темпов роста в постпрогнозном периоде определялись на основе опубликованных материалов отраслевых исследований и анализа условий ведения деятельности единиц, генерирующих денежные потоки;
- ▶ *ставка дисконтирования до налогообложения* была определена посредством корректировки средневзвешенной стоимости капитала в отношении рисков, присущих соответствующим единицам, генерирующим денежные потоки;
- ▶ *инфляция цен на материалы* – основой для определения инфляции цен на материалы являлись опубликованные индексы цен. Прогнозные показатели использовались только в том случае, если они общедоступны, в противном случае в качестве индикатора будущих изменений цен использовались изменения в ценах на материалы, произошедшие в прошлые периоды;
- ▶ *объемы производства/мощности* – оценка объемов производства осуществлялась на основе детальных планов развития, утвержденных руководством в качестве части процесса долгосрочного планирования, включая прогнозы по производству новых моделей, которые, помимо всего прочего, зависят от исхода ряда тендеров.

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

Признание Группой 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Резерв по гарантийному обслуживанию и договорной гарантии

Группа предоставляет гарантии в связи с изготовлением и ремонтом вертолетов и авиационной техники, а также обслуживает проданную технику в период гарантийного срока по контракту (предоставляется в отношении каких-либо дефектов в материалах и работе, появляющихся в течение одного – трех с половиной лет с момента продажи или в течение первых трехсот – одной тысячи часов работы (в зависимости от того, какое из событий наступит раньше)). В отчетности отражается безусловное обязательство на гарантийное обслуживание в момент продажи, а также условное обязательство – договорная гарантия. Резерв определяется исходя из статистики по претензиям, гарантийного периода, среднего периода между выявлением недостатка и претензией к Группе, ожидаемых изменений в качественных показателях и ожиданий в отношении будущих показателей. Разница между фактическими и ожидаемыми претензиями по гарантии повлияет на признанный расход и величину резерва в последующих периодах. Возмещения от поставщиков, уменьшающие гарантийные расходы Группы, признаются в размере, определенном с достаточной степенью уверенности.

В случае если фактические результаты не сопоставимы с используемыми допущениями и оценками, Группа может внести дополнительные корректировки, которые могут значительно, как положительно, так и отрицательно, влиять на уровень прибыли Группы. Корректировки уровня прибыли Группы исторически не были значительными.

Условные обязательства

Судебные разбирательства

Группа выступает ответчиком в части ряда судебных разбирательств, охватывающих широкий спектр вопросов, в различных юрисдикциях. Группа периодически проверяет статус значительных судебных разбирательств с целью оценки возможных убытков. Группа 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 Группы в будущем.

Налоговые обязательства

Группа 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

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

степенью уверенности. Группа 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 Группа получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, оперативные планы, истечение сроков признания налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности.

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 консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты (если применимо) с даты их вступления в силу. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых следующими новыми стандартами и поправками, на консолидированную 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.

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 01.01.2017).

Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9.

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

МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Компания анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» выпущены под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией».

Поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную компанию или совместное предприятие 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 компании или совместного предприятия. 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) 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 арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. 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.

Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» под названием «Инициатива по раскрытию».

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» под названием «Инициатива по раскрытию». На территории Российской Федерации введена Приказом Минфина России от 11.06.2016 N 111н. 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 исходящим сальдо соответствующих строк баланса – за исключением статей,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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 нерезализованных убытков».

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» под названием «Признание отложенных налоговых активов для нерезализованных 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.

5. Информация по сегментам

Сегменты Группы представлены следующим образом:

- Сегмент вертолеты включает производство вертолетов;
- Сегмент услуг и технического обслуживания включает производство запчастей для вертолетов и оказание услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов.

Также у Группы есть ряд других операций, которые отдельно не отражаются. Кроме этого отдельные корпоративные расходы Группы не включаются в результаты деятельности отчетных сегментов. Эти операции и расходы приведены в качестве статей сверки между результатами отчетных сегментов и консолидированными данными.

5.1 Выручка по сегментам

Анализ выручки Группы 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.
	Итого	Итого
Вертолеты	18 451	35 080
Услуги и техническое обслуживание	5 500	6 989
Прочие операции	244	404
Итого	24 195	42 472

Представленная выше выручка по сегментам получена только от внешних покупателей.

5.2 Операционные результаты по сегментам

Показатели прибыльности сегментов, информация о которых предоставляется лицу, ответственному за принятие операционных решений Группы для целей распределения

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.2 Операционные результаты по сегментам (продолжение)

ресурсов по сегментам и оценки их показателей, оцениваются на основании скорректированного показателя EBITDA, рассчитанного для каждого сегмента в отдельности. Скорректированный показатель EBITDA Группа 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, гудвила и нематериальных активов, а также с учетом доли Группы в финансовых результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий. Поскольку определение скорректированного показателя EBITDA отсутствует в МСФО, определение скорректированного показателя EBITDA, данное Группой, может отличаться от определения этого показателя у других компаний.

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		
Вертолеты	1 020	8 059
Услуги и техническое обслуживание	305	1 605
Прочие операции	11	93
Итого скорректированный показатель EBITDA	1 336	9 757
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1 134)	(1 017)
Убыток от выбытия основных средств	(851)	(58)
Формирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	(27)	(2)
Операционная прибыль/убыток	(676)	8 680
Финансовые доходы	445	206
Финансовые расходы	(1 764)	(763)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы	(503)	(506)
Прибыль/убыток до налогообложения	(2 498)	7 617

5.3 Основные покупатели

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, основными покупателями Группы в сегменте вертолетов являлись контролируемые Российской Федерацией организации, Министерство обороны Республики Беларусь и Президентия Экваториальной Гвинеи, доля которых составляет 35%, 19% и 12%, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, основными покупателями Группы в сегменте вертолетов являлись контролируемые Российской Федерацией организации. Доля предприятий, контролируемых государственными органами Российской Федерации, в консолидированной выручке Группы существенно превышает 10%.

5.4. Прочая информация по сегментам

Все активы, а также производственные, управленческие и административные ресурсы Группы расположены в Российской Федерации. Информация о выручке по географическим регионам представлена в Примечании 6.

6. Выручка

По месту нахождения заказчиков	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Российская Федерация	10 962	13 398
Прочие страны СНГ	4 198	4 025
Африка	3 246	1 961
Азия	2 823	21 706
Европа	1 582	209
Америка	1 382	1 173
Прочие	2	-
Итого	24 195	42 472

7. 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	12 738	17 208
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	2 400	2 977
Амортизация основных средств и нематериальных активов	941	831
Производственные услуги	459	445
Электроэнергия и коммунальные платежи	268	256
Прочее	692	792
Итого производственная себестоимость	17 498	22 509
Увеличение/уменьшение незавершенного производства и готовой продукции	48	(1 363)
Итого себестоимость реализации	17 546	21 146

8. Коммерческие и управленческие расходы

8.1 Коммерческие расходы

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Комиссионное вознаграждение	2 080	5 620
Заработная плата и соответствующие страховые взносы	238	171
Профессиональные услуги	695	971
Транспортные расходы	332	659
Гарантийное обслуживание	195	268
Страхование	67	279
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10	9
Расходы на рекламу	134	125
Прочее	188	280
Итого	3 939	8 392

8. Коммерческие и управленческие расходы (продолжение)

8.2. Управленческие расходы

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Заработная плата и соответствующие страховые взносы	920	1 250
Профессиональные услуги	407	512
Страхование	158	129
Налоги, кроме налога на прибыль	207	200
Ремонт и техническое обслуживание	13	17
Амортизация основных средств и нематериальных активов	184	177
Услуги банка	48	92
Арендная плата	18	17
Прочее	203	205
Итого	2 158	2 599

9. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Доходы от реализации запасов	161	112
Доходы по операционной аренде	8	22
Доходы от использования объектов местной инфраструктуры	42	43
Доходы от списания неполученных акционерами дивидендов	11	7
Прочее	49	19
Итого	271	203

Прочие операционные расходы

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Убыток от выбытия основных средств	197	47
Благотворительность	125	242
Обслуживание объектов местной инфраструктуры	133	145
Убыток от реализации запасов	102	215
НДС невозмещаемый	-	160
Убыток от выбытия дочерней компании	-	92
Расходы социального характера	100	98
Прочее	76	104
Итого	733	1 103

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Финансовые доходы и расходы

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по предоставленному финансированию	441	199
Дивиденды	2	7
Прочие	2	-
Итого финансовые доходы	445	206
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	2 451	1 893
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	6	16
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	23	26
Итого процентные расходы	2 480	1 935
Суммы, включенные в стоимость квалифицируемых активов	(266)	(203)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов	(450)	(1 208)
Прочие	-	239
Итого финансовые расходы	1 764	763

11. Налог на прибыль

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Текущий налог на прибыль	-	(3 612)
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	10	(57)
Итого расход/отложенный доход по текущему налогу на прибыль	10	(3 669)
Отложенный налог:		
Связанный с возникновением и реализацией временных разниц	294	1 965
Итого расход/отложенный доход по налогу на прибыль	304	(1 704)

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации, на территории которой находятся основные производственные предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, составила 20%.

11. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Прибыль/убыток до налогообложения	(2 498)	7 617
Расход/отложенный доход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством, в размере 20%	500	(1 523)
Корректировки:		
Корректировка в отчетном периоде налогов за прошлые периоды	(10)	(57)
Эффект налоговых льгот, применяемых в Казани	-	-
Чистое изменение неучтенных и неиспользованных налоговых убытков	-	-
Расходы/доходы, не уменьшающие /не увеличивающие налоговую базу	(206)	(124)
Итого расход / отложенный доход по налогу на прибыль	304	(1 704)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудован ие	Транспорт- ные средства	Прочее	Незаверше нное строительс тво	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	8 021	5 805	1 424	1 009	3 579	19 838
Поступления	3	140	728	400	3 852	5 123
Перевод в другую категорию	1 188	647	373	167	(2 375)	-
Выбытия	(24)	(41)	(8)	(4)	(31)	(108)
Выбытия дочерней компании	-	-	-	(130)	-	(130)
Восстановление резерва НЗС	-	-	-	-	(2)	(2)
На 31 декабря 2015 г.	9 188	6 551	2 517	1 442	5 023	24 721
Поступления	31	98	4	157	1 073	1 363
Перевод в другую категорию	136	438	385	(257)	(701)	-
Выбытия	(27)	(41)	(876)	(14)	(2)	(960)
Резерв НЗС	-	-	-	-	(1)	(1)
На 31 декабря 2016 г.	9 327	7 046	2 030	1 328	5 392	25 123
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	(4 893)	(3 024)	(781)	(581)	(6)	(9 285)
Начисленный износ	(151)	(504)	(134)	(192)	-	(981)
Выбытия	8	25	7	4	-	44
Выбытия дочерней компании	-	-	-	39	3	42
Восстановление обесценения	-	-	-	-	3	3
На 31 декабря 2015 г.	(5 036)	(3 503)	(908)	(730)	-	(10 177)
Начисленный износ	(141)	(590)	(169)	(201)	-	(1 101)
Выбытия	(20)	33	82	13	-	108
Обесценение	-	-	-	-	(26)	(26)
На 31 декабря 2016 г.	(5 197)	(4 060)	(995)	(918)	(26)	(11 196)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2015 г.	3 128	2 781	643	428	3 573	10 553
На 31 декабря 2015 г.	4 152	3 048	1 609	712	5 023	14 544
На 31 декабря 2016 г.	4 130	2 986	1 035	410	5 366	13 927

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 1 153 млн. руб., 2 817 млн. руб. и 1 060 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы нет действующих договоров финансовой аренды. По истечении срока действия договоров аренды к Группе перешло право собственности на арендованное имущество (получена возможность выкупить его по льготной цене).

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Балансовая стоимость арендованных основных средств	-	274	294

13. Нематериальные активы

	Капитализиро- ванные затраты на разработки	Приобретенное ПО и пр.	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2015 г.	2 324	114	2 438
Поступления	406	6	412
Выбытия	-	(27)	(27)
На 31 декабря 2015 г.	2 730	93	2 823
Поступления	550	3	553
Выбытия	(14)	(43)	(57)
На 31 декабря 2016 г.	3 266	53	3 319
Накопленная амортизация			
На 1 января 2015 г.	(86)	(63)	(149)
Амортизация	(9)	(28)	(37)
Выбытия	-	27	27
На 31 декабря 2015 г.	(95)	(63)	(158)
Амортизация	(13)	(19)	(32)
Выбытия	14	43	57
На 31 декабря 2016 г.	(94)	(39)	(133)
Балансовая стоимость			
На 1 января 2015 г.	2 238	51	2 289
На 31 декабря 2015 г.	2 635	30	2 665
На 31 декабря 2016 г.	3 172	14	3 186

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), в состав которых входят проекты по созданию моделей вертолетов Ми-38 и Ансат.

Группа провела проверку на предмет обесценения нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2016 года (Примечание 14).

14. Проверка на предмет обесценения

Группа провела проверку на предмет обесценения нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию (капитализированные затраты на НИОКР) по состоянию на 31 декабря 2016 года, на уровне единиц, генерирующих денежные потоки.

Группа не выявила обесценения в результате проведения проверки по состоянию на 31 декабря 2016 года. Руководство полагает, что независимо от обоснованно возможных изменений в ключевых допущениях, на основании которых была рассчитана возмещаемая сумма нематериальных активов, балансовая стоимость данных единиц, генерирующих денежные потоки (включая затраты на разработки), не превысит их возмещаемой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	7 178	9 878	3 466
Прочая дебиторская задолженность	4 791	3 433	1 033
Резерв по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности	(164)	(173)	(134)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, включая:	11 805	13 138	4 365
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	2 898	3 291	36
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	8 907	9 847	4 329

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
По срокам возникновения:			
1 месяц	86	9 572	2 509
От 1 до 3 месяцев	3 678	4	818
От 3 месяцев до 1 года	20	255	102
Более 1 года	3 370	43	36
Итого	7 154	9 874	3 465

Изменение резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
На начало года	173	134	117
Отчисления за год	39	83	23
Признанные/(восстановленные) убытки от обесценения	(48)	(44)	(6)
Суммы, списанные как невозможные к взысканию	-	-	-
На конец года	164	173	134

16. Авансы выданные

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	6 505	6 078	8 743
Предоплата по комиссионному вознаграждению	-	-	33
Итого нефинансовые активы, включая	6 505	6 078	8 776
Долгосрочные авансы выданные	-	-	-
Краткосрочные авансы выданные	6 505	6 078	8 776

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Авансы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов резерв под обесценение авансов выданных составил 273 млн.руб., 41 млн.руб. и 77 млн.руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов задолженность крупнейших поставщиков запасов и услуг Группы составляла 71%, 46% и 53% от общего остатка, соответственно. Данные остатки представлены следующим образом:

Наименование контрагента	Местонахождение	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ООО «Центр закупок и логистики ВИ»	Российская Федерация	-	822	1 737
ОАО «Климов»	Российская Федерация	2 141	-	1 875
АО «Концерн Радиоэлектронные технологии»	Российская Федерация	-	-	297
АО «Вертолеты России»	Российская Федерация	-	-	201
АО "МВЗ им. М.Л.Миля"	Российская Федерация	-	531	-
Объединенная двигателестроительная корпорация	Российская Федерация	575	575	-
CORP Pratt & Whitney Canada corp	Канада	-	538	-
ФТС России	Российская Федерация	-	318	-
АО "Новосибирский авиаремонтный завод"	Российская Федерация	1 191	-	-
		3 907	2 784	4 110

17. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Банковские депозиты	6	7	16
Займы выданные	151	151	950
Итого	157	158	966
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	6	7	1
Итого прочие оборотные финансовые активы	151	151	965

18. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	Доля участия, %	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
ОАО АКБ «Заречье»	15,5	140	139	139
Банк «Татарстан» СБ РФ	0,00	1	-	-
ОАО АКБ «ММБ-Банк Москвы»	0,03	-	12	18
Итого		141	151	157

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. 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	1 139	(154)	-	1 293	(72)	-	1 365
Займы и обязательства по финансовой аренде	-	(5)	-	5	(4)	-	9
Дебиторская задолженность	637	(613)	-	1 250	2 227	-	-
Прочие финансовые активы	34	(1)	-	35	35	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	717	717	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	2 527	(56)	-	2 583	2 186	-	1 374
Основные средства и нематериальные активы	(831)	42	-	(873)	58	-	(931)
Кредиторская задолженность	-	280	-	(280)	(241)	-	(39)
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	(977)
Прочие финансовые активы	(71)	-	-	(71)	(24)	-	(47)
Отложенные налоговые обязательства	(902)	322	-	(1 224)	(207)	-	(1 994)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	1 625	266	-	1 359	1 979	-	(620)

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

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые активы	1 625	1 359	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	(620)
Чистые отложенные налоговые активы	1 625	1 359	(620)

20. Запасы

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Сырье (по себестоимости или чистой цене продажи)	13 118	12 761	10 676
Незавершенное производство (по себестоимости или чистой цене продажи)	1 404	1 129	960
Готовая продукция (по себестоимости или чистой цене продажи)	304	407	115
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи	14 826	14 297	11 751

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Запасы (продолжение)

Отдельные запасы были предоставлены в залог под обеспечение банковских кредитов и займов, выданных Группе:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Балансовая стоимость запасов	-	-	-

21. Договоры на строительство

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.
Расходы по договорам на строительство и отраженная прибыль за вычетом отраженных убытков	7 202	8 446	15 033
За вычетом выставленных счетов на оплату	(10 394)	(10 191)	(8 921)
	(3 192)	(1 745)	(6 112)
Отражено в консолидированной финансовой отчетности в составе:			
Суммы к получению по договорам на строительство	3 821	3 530	11 176
Задолженность по договорам на строительство	(7 013)	(5 274)	(5 064)
	(3 192)	(1 744)	6 112

Выручка, начисленная по договорам на строительство:

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.
Выручка, начисленная по договорам на строительство	6 837	8 251
	6 837	8 251

В 2011 году в связи с реализацией Российской государственной программы ФЦП №1 на 2011-2020 годы Группа заключила ряд долгосрочных договоров с Государственным заказчиком, предусматривающих производство и поставку военной вертолетной техники в 2011-2020 годах. По условиям данных договоров, существенная доля задолженности Государственного заказчика оплачивается с отсрочкой, через четыре года с момента осуществления поставок или позднее. Программой предусмотрено, что в связи с вышеуказанными долгосрочными договорами Группа заключает договоры с банками, контролируемые государством, о предоставлении кредитных линий. Поступления денежных средств по долгосрочным договорам от Государственного заказчика будут использованы для погашения задолженности по кредитным договорам. Обязательства Государственного заказчика по данным договорам полностью обеспечены гарантиями Министерства финансов Российской Федерации («Министерство финансов»). Группа будет освобождена от обязательств по оплате непогашенной задолженности по кредитным линиям в случае неисполнения или несвоевременного исполнения Государственным заказчиком обязательств по долгосрочным договорам. При этом задолженность по кредитным линиям, обеспеченным гарантией, будет погашена Министерством финансов. В связи с тем, что кредитные линии связаны с договорами на строительство вертолетов и расчеты по ним осуществляются автоматически, по мере перечисления средств Государственным заказчиком по договорам на строительство, а не по усмотрению Группы, поступления от таких кредитных линий, по сути, представляют собой авансы полученные.

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Договоры на строительство (продолжение)

Процентные расходы по данным кредитным договорам подлежат полному возмещению Министерством финансов.

В 2016 году оформлено дополнительное соглашение с Государственным заказчиком о переносе сроков поставки всей вертолетной техники до 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа полностью погасила задолженность по кредитным договорам, обеспеченным гарантией Министерства финансов, в рамках ФЦП №1:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Средства, привлеченные по кредитным линиям в рамках ФЦП №1	-	7 328	10 183
Суммы, выставленные к оплате по договорам в рамках ФЦП №1	-	(7 624)	(10 183)
Суммы к получению по договорам на строительство в рамках ФЦП №1	-	-	-
Задолженность по договорам на строительство в рамках исполнения ФЦП №1 (авансы полученные)	-	(296)	-

22. 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	822	1 006	1 427
Прочее	-	-	-
Итого	822	1 006	1 427
Задолженность по прочим налогам			
Задолженность по НДС	551	-	-
Налог на доходы физических лиц и социальные отчисления	225	169	127
Налог на имущество	17	23	11
Прочее	1	1	2
Итого	794	193	140

23. 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	2 538	4 381	1 550
В долларах США	192	2 117	3 820
В евро	341	80	151
Банковские депозиты, в т.ч.			
В рублях	25	-	-
В долларах США	42	-	-
В евро	40	-	-
Прочие денежные средства и их эквиваленты	-	-	1
Итого	3 178	6 578	5 522

Примечания на страницах 11-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

При выбытии в 2015 году из состава Группы дочерей компании ЗАО «Евромилль», произошло списание со счетов денежных средств на сумму 1,2 млн.руб.

Банковские депозиты

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
ПАО «Банк ВТБ»	Рубль	0,01	25	-	-	-	-
ПАО «Банк ВТБ»	Доллар США	0,01	42	-	-	-	-
ПАО «Банк ВТБ»	Евро	0,01	40	-	-	-	-
Итого			108		-		-

Все банковские депозиты, отнесенные к денежным средствам и их эквивалентам, имеют первоначальные сроки погашения менее трех месяцев.

24. Капитал

Акции

На 31 декабря 2016 года уставный капитал Компании состоит из 169 588 434 шт. акций (2015 г.: 154 683 690; 2014 г.: 154 683 690). В том числе, 168 994 134 (2015 г.: 154 089 390; 2014 г.: 154 089 390) штук разрешенных к выпуску, выпущенных и размещенных обыкновенных акций и 594 300 шт. (2015 г.: 594 300; 2014 г.: 594 300) привилегированных именных акций.

1 апреля 2016 г. Отделением – Национальный банк по Республике Татарстан Волго-Вятского главного управления Центрального банка Российской Федерации зарегистрирован Отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг ПАО «Казанский вертолетный завод» - акции обыкновенные именные бездокументарные, количество подлежащих размещению ценных бумаг в соответствии с зарегистрированным решением об их дополнительном выпуске – 30 000 000 штук, фактическое количество размещенных ценных бумаг – 14 904 744 штуки, номинальная стоимость 1 рубль каждая, способ размещения – закрытая подписка.

Дивиденды и нераспределенная прибыль

Общий размер дивидендов, начисленных на 168 994 134 шт. обыкновенных акций 5 682 млн.руб., и размер дивиденда, начисленного на одну обыкновенную акцию 33,62 руб.

Общий размер дивидендов, начисленных на 594 300 шт. привилегированных акций эмитента 20 млн.руб., и размер дивиденда, начисленного на одну привилегированную акцию 33,62 руб.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов, рассчитывалась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании, находящихся в обращении в течение соответствующих периодов.

	За год по 31 декабря 2016 г.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании	162 651 431	156 308 727	156 308 727

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Капитал (продолжение)

Величина чистой прибыли, используемая при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов, эквивалентна сумме прибыли, приходящейся на акционеров Компании, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе за соответствующие периоды.

25. Кредиты и займы

	Процент- ная ставка	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Необеспеченные банковские кредиты, в т.ч.							
В рублях							
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	10,85-15,5	6 000	15-15,5	8 827	9,2	3 000
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	9,7-12,47	8 168	8-12,47	5 900	8-11,3	1 000
АО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	11,13-11,65	2 800	-	-	-	-
АО «АЛЬФА - БАНК»	Фиксир.	11,06	2 700	-	-	-	-
В долларах США							
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	4	1 849	5-5,6	2 551	2,5-2,8	6 751
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир..	-	-	7,5-7,8	1 445	-	-
В евро							
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	-	-	4,05	707	-	-
ПАО «Сбербанк России»,	Фиксир.	-	-	2,8	558	-	-
Обеспеченные кредиты и займы, в т.ч.							
В долларах США							
ПАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	-	-	3	1 564	2,4	2 798
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	3,6	465	-	-	-	-
	Не приме- нимо						
Начисленные проценты			41		46		22
Итого			22 023		21 598		13 571
Долгосрочная часть кредитов и займов			13 932		7 627		2 798
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и учтенная в составе краткосрочных обязательств			8 091		13 971		10 773

Ряд кредитных соглашений накладывают определенные ограничения (кованты). В отношении некоторых операций и финансовых показателей, Группа выполняет все ограничительные условия кредитных соглашений.

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	200	4 903	22
От одного до трех месяцев	1 000	637	-
От трех месяцев до 1 года	6 891	8 431	10 751
Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года	8 091	13 971	10 773

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Кредиты и займы (продолжение)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
В течение второго года	7 000	7 627	2 798
В течение третьего года	320	-	-
В течение четвертого года	-	-	-
В течение пятого года и последующих периодов	6 612	-	-
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	13 932	7 627	2 798
			13
Итого	22 023	21 598	

26. Обязательства по финансовой аренде

	Минимальные арендные платежи			Текущая стоимость минимальных арендных платежей		
	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.
В течение первого года	-	31	38	-	24	22
В течение второго года	-	-	31	-	-	24
	-	31	69	-	24	46
За вычетом предстоящих финансовых расходов	-	(7)	(23)	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	-	24	46	-	24	46
Итого краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде				-	24	22
Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде				-	-	24

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не имеет обязательств по договорам финансовой аренды.

27. Пенсионные обязательства

Пенсионный план с установленными взносами

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов, взносы Группы 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	606	704	657

27. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами

Группа имеют нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами, которые включают:

- единовременные пособия при выходе на пенсию по старости или инвалидности
- периодические (ежеквартальные) и другие пожизненные выплаты неработающим пенсионерам;
- негосударственные пенсии бывшим работникам Компании;
- выплаты премий, приуроченные к юбилеям работников;
- выплаты в связи со смертью работников и пенсионеров (бывших работников) Компании;
- выплаты в связи со смертью родственников работников и пенсионеров (бывших работников) Компании.

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

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

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.

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	6	4	10	5	3	8
Чистая сумма процентов в отношении чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	19	3	22	22	4	26
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	(3)	(3)	-	1	1
Признание стоимости прошлых услуг	-	-	-	-	-	-
Прочие актуарные корректировки	(84)	(4)	(88)	-	-	-
Чистые расходы по пенсионному плану с установленными выплатами	(59)	-	(59)	27	8	35

27. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

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 окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
На 1 января	282	36	318	194	33	227
Стоимость текущих услуг	6	4	10	5	3	8
Стоимость процентов	19	3	22	22	4	26
Стоимость прошлых услуг	-	-	-	-	-	-
Актuarные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	1	-	1	3	-	3
Актuarные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	4	1	5	38	3	41
Корректировки на основе прошлого опыта	(50)	(4)	(54)	35	(2)	33
Прочие актuarные корректировки	(84)	(4)	(88)	-	-	-
Произведенные выплаты	(10)	(4)	(14)	(15)	(5)	(20)
на 31 декабря	168	32	200	282	36	318

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	10	4	14	15	5	20
Произведенные выплаты	(10)	(4)	(14)	(15)	(5)	(20)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря	-	-	-	-	-	-

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

	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	(280)	(37)	(317)	(193)	(34)	(227)
Чистые расходы, отраженные в составе прибылей и убытков	59	(3)	(56)	(27)	(7)	(34)
переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	44	3	47	(75)	-	(75)
Взносы работодателя	10	4	14	15	5	20
Чистые обязательства на 31 декабря	(167)	(33)	(200)	(280)	(36)	(317)

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 2011 года скорректированная на 80%

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	11	(16)
Темп прироста заработной платы	-	-
Инфляция/Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	(11)	19
Уровень текучести кадров	3	(4)

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Резервы

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Резерв на гарантийное обслуживание			
На начало	340	363	271
Увеличение резервов	330	287	416
Использовано резервов	(387)	(310)	(324)
Итого на конец периода	283	340	363
Резерв по убыточным контрактам			
На начало	-	-	-
Увеличение резервов	468	-	-
Использовано резервов	-	-	-
Итого на конец периода	468	-	-
Резерв на расходы по использованию товарного знака АО "ВР"			
На начало	-	-	-
Увеличение резервов	21	-	-
Использовано резервов	-	-	-
Итого на конец периода	21	-	-
Резерв под риски ФЦП			
На начало	-	-	-
Увеличение резервов	228	-	-
Использовано резервов	-	-	-
Итого на конец периода	228	-	-
Резерв под возмещаемые % по ФЦП			
На начало	-	-	-
Увеличение резервов	54	-	-
Использовано резервов	-	-	-
Итого на конец периода	54	-	-

Ниже приведен анализ краткосрочных и долгосрочных резервов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Долгосрочные резервы	137	138	142
Краткосрочные резервы	917	202	221
	1 054	340	363

29. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 677	1 467	562
Задолженность по оплате труда	526	594	508
Начисления компенсаций за неиспользованные отпуска	414	481	411
Авансы, полученные в отношении будущего взноса в уставный капитал	-	1 654	-
Дивиденды к выплате	13	-	-
Прочая кредиторская задолженность	599	519	874
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	3 229	4 715	2 355
вопросам			

30. 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 Группа 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, выданные займы, банковские депозиты, краткосрочные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, приблизительно соответствовала их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов, которые включают выданные займы и банковские депозиты, определяется с учетом значимости остатков, непогашенных на отчетную дату.

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы 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	3 178	3 178	6 578	6 578	5 522	5 522
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	4 256	4 256	6 583	6 583	3 429	3 429
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	2 898	2 898	3 291	3 291	36	36
Прочая дебиторская задолженность	4 651	4 651	3 264	3 264	900	900
Банковские депозиты	7	7	8	8	16	16
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	141	141	151	151	157	157
Займы выданные	150	150	150	150	950	950
	15 281	15 281	20 025	20 025	11 010	11 010
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	22 023	20 023	21 598	21 598	13 571	13 570
Обязательства по финансовой аренде	-	-	24	24	46	46
Торговая кредиторская задолженность	1 677	1 677	1 467	1 467	562	562
Прочая кредиторская задолженность	1 552	1 552	3 248	3 248	1 793	1 793
	25 252	25 252	26 337	26 337	15 972	15 971

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Управление капиталом

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа 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 Группы 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 24) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 25), за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 22), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Кредиты и займы	22 023	21 598	13 571
Обязательства по финансовой аренде	-	24	46
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(3 178)	(6 578)	(5 522)
Чистая задолженность	18 845	15 044	8 095
Капитал, приходящийся на акционера Компании	24 495	30 223	32 230
Соотношение собственных и заемных средств	0,77	0,50	0,25

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	1 336	9 757
Чистая задолженность	18 845	15 044
Чистая задолженность / скорректированный показатель EBITDA	14,11	1,54

32. Раскрытие информации о связанных сторонах

К связанным сторонам относятся 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.

В ходе обычной деятельности предприятия Группы заключают различные сделки купли-продажи и договоры на выполнение работ, оказание услуг со связанными сторонами. Данные сделки заключаются, в первую очередь, с государственными заказчиками и прочими компаниями, находящимися под контролем государства. Данные сделки осуществляются на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими лицами. Группа получила кредиты и открыла депозиты в банках, являющихся связанными сторонами, на условиях, указанных в примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов непогашенная задолженность по кредитным договорам, обеспеченным гарантией Министерства финансов в рамках ФЦП №1, представлена следующим образом:

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
ПАО «Банк ВТБ»	Рубль	-	-	9,7-9,75	7 328	8-11,3	10 183

Примечания на страницах 11-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Существенные операции и остатки по расчетам Группы с Правительством Российской Федерации, а также 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	5 207	3 190	433	3 720	2 207	3 685	3 178	3 699	5 509	7	12	-
Группа 2	4	4	-	5	4	22	-	-	-	-	-	16
Группа 3	3 915	1 590	305	2 262	1 708	3 262	-	-	-	150	151	950
Итого	9 126	4 784	738	5 987	3 919	6 969	3 178	3 699	5 509	157	163	966

	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	325	541	2 921	3	16	1 564	19 319	20 031	10 751
Группа 2	6	18	23	-	2	-	-	-	-
Группа 3	1 120	444	279	122	369	22	-	-	-
Итого	1 471	1 003	3 223	125	407	1 586	19 319	20 031	10 751

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 годов Группа признала резерв по сомнительной дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 384 млн. руб., 180 млн. руб. и 140 млн. руб., соответственно. Расходы по сомнительной дебиторской задолженности связанных сторон, признанные в отчетном периоде, составляют 259 млн.руб.(2015 г.: расходы 72 млн. руб.).

	Реализация товаров, работ и услуг			Приобретение товаров, работ 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	7 888	10 898	8 043	8 428	12 086	15 423	1 614	401	468	4	8	4
Группа 2	1	4	24	39	383	626	-	-	-	2	-	-
Группа 3	1 516	1 449	1 324	6 931	9 876	11 427	17	-	-	120	27	13
Итого	9 405	12 351	9 391	15 398	22 345	27 476	1 631	401	468	126	35	17

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

Группа 2 включает прочие связанные компании, на которые руководство Группы оказывает существенное влияние.

Группа 3 включает компании, входящие в Группу «Вертолеты России».

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015, сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Группы (в состав которого входит генеральный директор, заместители генерального директора, руководители ключевых подразделений и члены совета директоров Компании), составила 155 млн. руб. и 287 млн. руб., соответственно. Ключевой управленческий персонал получал только краткосрочное вознаграждение.

33. Управление рисками

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности. Группа 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. Группа 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.

Группа осуществляет мониторинг достаточности средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских овердрафтов, кредитов, долговых обязательств и договоров финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2016 года, срок погашения 37% задолженности Группы истекает менее чем через один год (2015 г.: 65%, 2014 г.: 79%), исходя из балансовой стоимости кредитов и займов, отраженных в финансовой отчетности.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (информация по срокам погашения обязательств по финансовой аренде представлена в Примечании 25) 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.

33. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

	Итого	Просро- ченная задолжен- ность	Срок погашения				В последу- ющие годы
			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	21 982	—	159	1 000	6 891	7 320	6 612
Проценты по кредитам и займам	41	—	41	—	—	—	—
Торговая кредиторская задолженность	1 677	—	64	243	1 380	—	—
	23 700	—	254	1 243	8 271	7 320	6 612
На 31 декабря 2015 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	21 552	—	4 857	637	8 431	7 627	—
Проценты по кредитам и займам	46	—	46	—	—	—	—
Торговая кредиторская задолженность	1 467	—	13	672	782	—	—
	23 065	—	4 916	1 309	9 213	7 627	—
На 31 декабря 2014 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	13 549	—	—	—	10 751	2 798	—
Проценты по кредитам и займам	434	—	55	103	270	6	—
Торговая кредиторская задолженность	562	—	79	267	217	—	—
	14 545	—	134	370	11 238	2 804	—

Кредитный риск

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

Более того, большая часть экспортных продаж Группы осуществляется при посредничестве связанной стороны Группы компании «Рособоронэкспорт» («Агент»), монопольного агента, находящейся под контролем Правительства РФ и занимающейся сопровождением экспортных продаж продукции военного и связанного с ним назначения. Группа, как правило, не устанавливает кредитных лимитов, так как большинство заключаемых Группой договоров предполагают авансовые платежи со стороны покупателей, за исключением отдельных соглашений.

33. 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, Группа 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 доля крупнейших контрагентов Группы составляла 96%, 86% и 77% общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно:

Наименование контрагента	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Иностранные заказчики (через агента)	2 473	6 494	10 960
Государственные заказчики	4 416	1 979	258
	6 889	8 473	11 218

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

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Денежные средства	3 178	6 578	5 522
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 907	9 847	4 365
Депозиты	6	7	16
Займы выданные	151	150	950
Итого	12 242	16 582	10 853

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного влияния на финансовые результаты Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Группы. Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску. Приблизительно 31% всех продаж осуществляется в долларах США и 7% - в евро; 20% всех закупок производится в долларах США и 9% - в евро; 11% всех займов Группы выражены в долларах США. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 38% всех продаж Группы выражены в иностранной валюте, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по займам и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте (в основном в долларах США). В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

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

33. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	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	235	381	2 118	80	3 820	151
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	—	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 490	3	8 506	3	16 120	438
Итого активы	2 725	384	10 623	82	19 940	589
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(91)	(37)	(208)	(40)	(2 773)	(93)
Обязательства по финансовой аренде	—	—	—	—	—	—
Кредиты и займы	(2 314)	—	(5 560)	(1 265)	(9 549)	—
Итого обязательства	(2 405)	(37)	(5 768)	(1 305)	(12 322)	(93)
Итого чистая позиция по (обязательствам)/активам	320	347	4 855	(1 223)	7 618	496

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Группы 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 Группы.

	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	32	486	762	35	(122)	50

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

Риск изменения процентных ставок

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

Группа управляет риском изменения процентных ставок путем анализа текущих процентных ставок надежных российских банков. В случае существенного изменения рыночных процентных ставок руководство может рассмотреть возможность рефинансирования определенного финансового инструмента на более выгодных условиях.

34. Договорные и условные обязательства

Договорные обязательства

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

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Группы, включая договорные обязательства и будущие капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 года, составляют 3 076 млн. руб. по основным средствам и 1 621 млн. руб. по затратам на разработки.

Социальные обязательства

Группа 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 тех регионах, где Группа осуществляет свою деятельность.

Судебные разбирательства

Группа 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 Группу.

Условия ведения деятельности

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 Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В 2014 году экономические санкции иностранных государств и предпринятые российской стороной ответные шаги привели к тому, что стратегия импортозамещения стала одним из приоритетных направлений деятельности Российского правительства.

Группа активно сотрудничает с Правительственной комиссией по импортозамещению, образованной по Постановлению Правительства РФ от 4 августа 2015 г. № 785. В апреле 2014 года в рамках объявленного руководством страны курса на импортозамещение кабинет министров утвердил новую редакцию государственной программы России "Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности". Одной из главных задач госпрограммы, рассчитанной до 2020 года, заявлено снижение доли импорта продукции, в том числе используемой отечественными производителями, в нашу страну.

34. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы.

Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством в настоящее время.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Деятельность Группы преимущественно 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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Интерпретация руководством Группы налогового законодательства Российской Федерации применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена и налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета Группы, по которым раньше претензий не предъявлялось.

Руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации налогового законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Группы в отношении налоговых вопросов будет сохранена. Все предприятия Группы последовательно применяют единые принципы налогового учета.

Страхование

Предприятия Группы не имеют 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 Группы при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне.

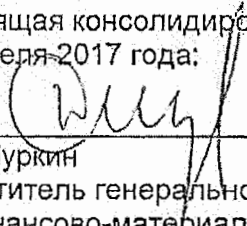
35. События после отчетной даты

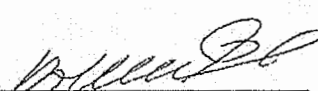
Кредиты и займы

До даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила банковские кредиты на общую сумму 2 584 млн. руб. и погасила на общую сумму 3 568 млн. руб.

	Процентная ставка	На 31 декабря 2016 г.		За период с 31 декабря 2016 г. до даты выдачи		
		Ставка, %	Остаток	Получено	Уплачено	Остаток
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.						
В рублях						
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	9,46-11,75	6 000	1 347	2 250	5 097
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	10,7–12,47	8 168	1 237	586	8 820
АО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	11,13-11,65	2 800	-	-	2800
АО "АЛЬФА-БАНК"	Фиксир.	11,06	2 700	-	-	2700
В долларах США						
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	4	1 849	-	268	1 581
Обеспеченные кредиты и займы, в т.ч.						
В долларах США						
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	3,6	465	-	465	-
Итого			21 982	2 584	3 568	20 998

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 20 апреля 2017 года:


 Д.С. Шуркин
 Заместитель генерального директора
 по финансово-материальным вопросам


 В.Н. Коледов
 Главный бухгалтер

