



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества «Воронежское акционерное самолетостроительное общество»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Воронежское акционерное самолетостроительное общество» (ОГРН 1023601553689, 394029, г. Воронеж, ул. Циолковского, дом 27) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Мы определили, что отсутствуют ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию.

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

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она нам будет предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и членов совета директоров за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по

результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили, что отсутствуют ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Лицо, уполномоченное руководителем
на подписание аудиторского заключения
на основании доверенности № 2
от 09.01.2017, заместитель
генерального директора по аудиту
ЗАО «Гориславцев и К. Аудит»



/ Т.В. Колесникова

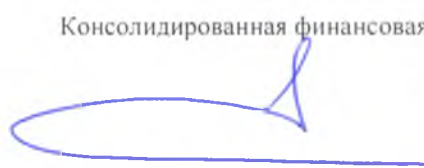
Аудиторская организация:
ЗАО «Гориславцев и К. Аудит»
ОГРН 1027700542858,
125009, г. Москва, Б. Никитская, д. 17, стр. 2,
член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество»
ОРНЗ 11506040133.

«28» апреля 2017 года

Публичное акционерное общество «Воронежское акционерное самолетостроительное общество»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Мли. руб.	Примечание	2016	2015
Выручка	6	6 624	10 626
Себестоимость		(8 117)	(10 428)
Валовая прибыль/(убыток)		(1 493)	198
Коммерческие расходы		(79)	(76)
Управленческие расходы		(511)	(490)
Прочие операционные доходы		681	150
Прочие операционные расходы	8	(723)	(2 378)
Убыток от операционной деятельности		(2 125)	(2 596)
Финансовые доходы	9	206	326
Финансовые расходы	9	(1 281)	(1 628)
Убыток до налогообложения		(3 200)	(3 898)
Доход по налогу на прибыль	10	118	182
Убыток и общий совокупный доход за год		(3 082)	(3 716)
<i>Распределяемый:</i>			
Аktionерам материнской Компании		(3 081)	(3 716)
Держателям неконтролирующих долей участия		(1)	-
Убыток и общий совокупный доход за год		(3 082)	(3 716)
Базовый убыток на акцию (руб.)	17	(28,61)	(52,68)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 28 апреля 2017 года:



Д.С.Пришвин

Управляющий директор




И. В. Голышева

Главный бухгалтер

Публичное акционерное общество «Воронежское акционерное самолетостроительное общество»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

Млн. руб.	Примечание	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	4 762	4 689
Программное обеспечение		53	51
Итого внеоборотных активов		4 815	4 740
Оборотные активы			
Запасы	12	11 805	12 243
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	2 732	4 414
Денежные средства и их эквиваленты	14	3 157	3 435
Итого оборотных активов		17 694	20 092
Итого активов		22 509	24 832
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	4 358	4 358
Добавочный капитал		10 731	10 731
Предоплаченные акции		6 899	5 028
Накопленные убытки		(16 388)	(13 307)
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		5 600	6 810
Доля держателей неконтролирующих долей владения		7	8
Итого капитала		5 607	6 818
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	11 299	8 269
Отложенные налоговые обязательства	15	340	458
Итого долгосрочных обязательств		11 639	8 727
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	63	2 739
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	4 998	6 272
Резервы	20	202	276
Итого краткосрочных обязательств		5 263	9 287
Итого капитал и обязательства		22 509	24 832

Публичное акционерное общество «Воронежское акционерное самолетостроительное общество»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Млн. руб.	Примечание	2016	2015
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения		(3 200)	(3 898)
Корректировки:			
Амортизация		1 014	1 083
Нереализованные прибыли по курсовым разницам		(41)	28
Изменение резерва просроченной задолженности		(4)	(23)
Прибыль/(Убыток) от выбытия основных средств		(12)	332
Расходы по процентам		1 458	1 600
Государственная субсидия в виде компенсации расходов		(167)	-
Доходы по процентам		(165)	(326)
Потоки денежных средств, полученные/ (использованные) в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		(1 117)	(1 204)
Изменение запасов		439	(1 336)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 723	2 572
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 275)	(176)
Изменение резервов		(74)	(16)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов		(304)	(159)
Налог на прибыль уплаченный			
Проценты уплаченные		(693)	(700)
Денежный поток, использованный в операционной деятельности		(997)	(859)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи объектов основных средств		5	41
Приобретение объектов основных средств		(1 100)	(959)
Проценты полученные		165	326
Государственная субсидия, связанная с активами		-	27
Чистый поток денежных средств, полученных/(использованных) в инвестиционной деятельности		(930)	(564)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		7 581	526
Возврат заемных средств		(7 794)	(5 679)
Выпуск акций		1 871	5 029
Взносы в капитал дочерних компаний неконтролирующими акционерами		-	8
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		1 658	(116)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(269)	(1 540)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		3 435	4 975
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(9)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	3 157	3 435

Публичное акционерное общество «Воронежское акционерное самолетостроительное общество»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Предоплаченные акции	Накопленные убытки	Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 года		1 499	6 871	6 718	(9 591)	5 497	-	5 497
Убыток за год		-	-	-	(3 716)	(3 716)	-	(3 716)
Общий совокупный доход за год		-	-	-	-	-	-	-
Получено внесением денежных средств		-	-	5 028	-	5 028	-	5 028
Дополнительный выпуск акций		2 859	3 860	(6 718)	-	-	-	-
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами		-	-	-	-	-	8	8
Остаток на 31 декабря 2015 года		4 358	10 731	5 028	(13 307)	6 810	8	6 818
Убыток за год		-	-	-	(3 081)	(3 081)	(1)	(3 082)
Общий совокупный доход за год		-	-	-	-	-	-	-
Получено внесением денежных средств		-	-	1 871	-	1 871	-	1 871
Дополнительный выпуск акций		-	-	-	-	-	-	-
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами		-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2016 года		4 358	10 731	6 899	(16 388)	5 600	7	5 607

* Примечание 3

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Введение	10
2. Принципы подготовки отчетности	11
3. Основные принципы учетной политики	18
4. Определение справедливой стоимости	28
5. Управление финансовыми рисками	29
6. Выручка	33
7. Расходы на персонал	33
8. Прочие операционные расходы	33
9. Финансовые доходы и расходы	34
10. Доход по налогу на прибыль	34
11. Основные средства	35
12. Запасы	36
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность	37
14. Денежные средства и их эквиваленты	37
15. Отложенные налоговые активы и обязательства	38
16. Капитал и резервы	39
17. Убыток на акцию	40
18. Кредиты и займы	40
19. Торговля и прочая кредиторская задолженность	41
20. Резервы	42
21. Финансовые инструменты	43
22. Условные обязательства	45
23. Операции со связанными сторонами	46
24. Существенные дочерние компании	47
25. События после отчетной даты	47

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

(а) Организация и виды деятельности

Компания является правопреемником Воронежского авиационного производственного объединения (далее «Компания»), созданного в 1932 году и преобразованного в 1993 году в акционерное общество в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года № 721. Учредителем Общества является Государственный комитет РФ по управлению государственным имуществом. С 2006 года Компания находится под контролем публичного акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация» (ПАО «ОАК»).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Общество имеет представительство. Наименование представительства - Московское представительство Публичного акционерного общества «Воронежское акционерное самолетостроительное общество».

Основными (приоритетными) видами деятельности Общества являются производство, дальнемагистральных широкофюзеляжных пассажирских самолетов Ил-96-300, ближнемагистральных региональных самолетов Ан-148, деталей и агрегатов из композиционных материалов для регионального самолета SSJ-100, а также подготовка к производству легкого военно-транспортного самолета Ил-112В.

Иными приоритетными направлениями производственной деятельности Общества являются:

- производство агрегатов для самолета Ил-76;
- производство агрегатов для самолета МС-21;
- подготовительные работы для производства легкого военно-транспортного самолета Ил-112В.

ПАО «ВАСО» также участвует в производстве тяжелых транспортных самолетов Ил-76МД-90А, которые считаются новым словом в отечественном транспорте авиастроении

Компания находится по адресу: Российская Федерация, 394029, г. Воронеж, улица Циолковского, дом 27.

Структура владения Компанией на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Акционеры	31 декабря 2016	31 декабря 2015
ПАО «Объединенная авиастроительная корпорация»	98,01%	97,74%
ОАО «ОАК-Транспортные самолеты»	0,71%	0,81%
ОАО «Авиационный комплекс им. С.В. Ильюшина»	0,64%	0,73%
Частные акционеры	0,64%	0,72%

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

Компания и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы значительное влияние оказывает экономика и финансовые рынки Российской Федерации.

Российская экономика в течение 2016 года демонстрировала неустойчивую динамику. Изменение ряда экономических показателей за этот период свидетельствует о снижении влияния основных негативных факторов развития экономики. При этом факторы сокращения инвестиций и снижения потребления домохозяйств продолжают оказывать значимое негативное влияние на рост

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

экономики Российской Федерации. В дополнение к данным факторам длительность и глубина рецессии были обусловлены неблагоприятной сырьевой конъюнктурой, в частности, низкими ценами на нефть, а также действием международных секторальных санкций, введенных против России.

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

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

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

Наложенные на ПАО «ОАК», контролирующего акционера Группы в 2014 году международные торгово-экономические санкции не оказали существенного влияния на бизнес и финансовое состояние Группы. При планировании своей деятельности Компания постоянно оценивает возможные последствия введенных санкций и продолжает считать, что они не окажут существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

2 Принципы подготовки отчетности

(a) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

(b) Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность составлялась на основании допущения непрерывности деятельности Группы, исходя из того, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и будет способна реализовать собственные активы и погасить обязательства в ходе нормальной операционной деятельности.

За 2016 и 2015 годы Группа зафиксировала чистый убыток в размере 3 081 млн. рублей и 3 716 млн. рублей.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Внешние заимствования Группы практически полностью обеспечиваются за счет займов от материнской компании, значительная часть законтрактованной выручки от строительства и продаж авиатехники конечным покупателям осуществляется также через материнскую компанию, что предопределяет значительную зависимость Группы от материнской компании.

Поставщиками оборудования и комплектующих изделий в рамках реализации проекта Группы по производству регионального самолета Ан-148 являются компании ГП «Антонов» и ОАО «Мотор Сич», деятельность которых осуществляется на территории Украины. Санкции, вводимые со стороны Украины против России, имеют тенденцию к ограничению взаимодействия между странами и, соответственно, экономиками стран, включая компании, осуществляющие свою деятельность в рамках соответствующих юрисдикций.

Руководство Группы полагает, что изложенные выше факты не окажут значительного негативного эффекта на деятельность Группы, поскольку существуют определенные обстоятельства, позволяющие руководству сделать вывод об отсутствии существенной неопределенности в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Данные обстоятельства изложены ниже.

- Поддержка со стороны материнской компании осуществляется в соответствии с общей стратегией Правительства Российской Федерации о поддержке авиастроительной отрасли Российской Федерации. Заемное финансирование, предоставленное Группе со стороны материнской компании, осуществляется с учетом требований Правительства Российской Федерации о целевом использовании денежных средств, предоставляемых в качестве вноса в уставный капитал ПАО «ОАК», либо в рамках предоставления государственных гарантий под финансовые обязательства ПАО «ОАК», где полученные кредитные ресурсы используются для капитализации дочерних обществ ПАО «ОАК», нуждающихся в финансовой поддержке как в виде участия в дополнительной эмиссии обыкновенных акций, так и в виде предоставления долгосрочных займов под незначительные процентные ставки.
- Дальнейшее развитие программ MC-21, Ил-112, расширение кооперации внутри Группы ОАК в рамках реализации проекта SSJ-100, а также ожидаемые заказы на поставку грузовых и пассажирских самолетов Ил-96 в адрес государственных органов обеспечивают достаточную загрузку мощностей Группы на ближайшие 5 лет.
- Группа, принимая во внимание возможные последствия сложившейся ситуации в Украине, а также во взаимоотношениях между Россией и Украиной, осуществила закупку необходимых комплектующих изделий и оборудования в объеме, позволяющем завершить производство текущего портфеля заказов. Сформировать достоверную оценку относительно дальнейшей ситуации на текущий момент не представляется возможным в силу существующей политической и экономической неопределенности. Группа разрабатывает план по организации производства основных комплектующих изделий для самолета в России.

Таким образом, по мнению Руководства, существенная неопределенность относительно способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем отсутствует.

(с) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до миллиона, если не указано иное.

(e) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

При подготовке прилагаемой консолидированной отчетности, руководством Группы был сделан ряд оценок и допущений, которые влияют на отражение активов, обязательств, раскрытия условных активов и условных обязательств в соответствии с МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и соответствующие допущения пересматриваются в процессе ведения деятельности компании.

Пересмотры и изменения в оценках и допущениях производятся в том периоде, в котором они были идентифицированы.

В частности, информация о важнейших областях при оценке неопределенности и критических суждений при применении учетных принципов раскрыты в следующих примечаниях:

- Примечание 3(h), 6 – Выручка;
- Примечание 3(e), 12 – Запасы;
- Примечание 22 – Условные обязательства.

(f) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

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

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

Новые стандарты финансовой отчетности

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года. Их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Некоторые из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки. основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что организация признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое организация, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящих из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются: арендодатели продолжают классифицировать аренду как финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях», вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. В соответствии с данными поправками наделение правами, привязанное к нерыночным условиям результативности, будет оказывать влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами таким же образом, что и на оценку вознаграждений, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. В поправках также разъясняется классификация операций, которые имеют характеристики расчета на нетто-основе и при проведении которых организация удерживает определенную часть долевого инструмента, которые в ином случае были бы выпущены в пользу контрагента при исполнении (или наделении правами), в обмен на погашение налогового обязательства контрагента, которое связано с платежом, основанным на акциях. Такие соглашения будут классифицироваться как соглашения, расчеты по которым полностью осуществляются долевыми инструментами.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Наконец, в поправках также разъясняется порядок бухгалтерского учета выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами в случае, когда они были модифицированы в выплаты с расчетами долевыми инструментами, а именно: (а) платеж, основанный на акциях, оценивается на основе справедливой стоимости долевого инструмента, предоставленного в результате модификации, на дату модификации; (б) при модификации признание обязательства прекращается, (с) платеж, основанный на акциях, с расчетами долевыми инструментами признается в отношении услуг, которые уже были оказаны до даты модификации, и (d) разница между балансовой стоимостью обязательства на дату модификации и суммой, признанной в составе капитала на эту же дату, сразу же отражается в прибылях и убытках.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года.

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

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

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

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

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части),

- это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.

Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки уточняют требования к переводу в состав / из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав / из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами.

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

3 Основные принципы учетной политики

(a) Принцип консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Покупка дочерних организаций у третьих лиц учитывается по методу приобретения. Идентифицируемые чистые активы, обязательства и условные обязательства дочерней организации оцениваются по справедливой стоимости на дату покупки.

Приобретения неконтролирующих долей у основных акционеров учитываются как сделки под общим контролем, и поэтому в результате таких операций гудвилл не возникает. Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

(ii) *Инвестиции в зависимые и совместные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)*

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

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

(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Кроме того, исключаются нереализованные прибыли от операций с зависимыми и совместно контролируемыми обществами в размере доли Группы в этих обществах. Нереализованная прибыль по операциям с зависимыми компаниями исключается в корреспонденции с инвестициями в данные компании. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, за исключением ситуации, когда отсутствует подтверждение обесценения активов.

(iv) Приобретения от предприятий под общим контролем

Активы и обязательства приобретенные при объединении бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности предприятий. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами нераспределенной прибыли Группы, за исключением акционерного капитала приобретенных предприятий, признаваемого как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Сопоставимые данные не пересчитываются.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(с) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

По состоянию на 1 января 2011 года, дату первого применения МСФО, стоимость объектов основных средств была определена исходя из их балансовой стоимости в консолидированной МСФО отчетности материнской компании ПАО «ОАК».

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

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

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Группе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Арендованные активы амортизируются на протяжении срока полезного использования активов, который отвечает сроку полезного использования аналогичных активов, находящихся в собственности Группы. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания 10-30 лет;
- Машины и оборудование 2-23 года.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(d) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

Непроизводные финансовые инструменты включают вложения в долевые и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Группа признает займы и дебиторскую задолженность в момент возникновения. Остальные финансовые активы (включая активы признаваемые по справедливой стоимости в составе прибыли и убытков) признаются, когда Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента

Группа прекращает признавать актив, когда истекают права на получение денежных потоков по договору или Группа передает права на получение законтрактованных денежных потоков в операциях, в которых она передала третьим сторонам практически все риски и выгоды от владения активом. Экономическая выгода, которая образовалась, либо удержалась Группой в процессе передачи финансовых активов третьим сторонам признается как отдельный актив или обязательство.

Финансовые активы и обязательства могут быть взаимозачтены с отражением нетто-величины в отчете о финансовом положении, только если Группа обладает юридически исполнимым правом на взаимозачет и намерена либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и признать обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые инструменты в следующие категории: финансовые активы, признаваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль и убытки, удерживаемые до погашения финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, а также имеющиеся для продажи финансовые активы.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет четкое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котирующиеся на рынке, до наступления срока их погашения, тогда такие финансовые активы классифицируются как удерживаемые до погашения. Такие ценные бумаги первоначально оцениваются по справедливой стоимости включая прямые затраты на услуги финансовых институтов непосредственно относящиеся к сделке. Впоследствии ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. При продаже или реклассификации несущественных сумм инвестиций удерживаемых до погашения, срок погашения которых составляет более 3 лет, все инвестиции, удерживаемые до погашения будут реклассифицированы как имеющиеся в наличии для продажи. Благодаря этому Группа не классифицирует ценные бумаги, удерживаемые до погашения как текущие и долгосрочные (погашаемые в последующие 2 года).

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Займы и дебиторская задолженность включают в себя следующие виды: торговая и прочая дебиторская задолженность, представленные в примечании 13, денежные средства и их эквиваленты представлены в примечании 14.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные финансовые вложения, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца и менее.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

(iii) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

(е) Запасы

Незавершенное производство по договорам на строительство отражается по себестоимости плюс признанная прибыль за минусом резервов под ожидаемые убытки и выставленных счетов по выполненным этапам работ. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении договора, с учетом нормальной производственной загрузки.

Прочие запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по балансовой стоимости или возможной цене реализации. Возможная цена реализации - это предполагаемая цена реализации при обычном ведении дел, за вычетом возможных затрат на завершение работ и расходов на реализацию.

Стоимость запасов определяется по средней себестоимости закупок и включает расходы на приобретение запасов, их доставку и доведение до текущего состояния. Стоимость запасов собственного производства и стоимость незавершенного производства включает соответствующую долю накладных расходов, рассчитанных с учетом нормальной производственной загрузки.

Результат по незавершенным договорам на строительство представляет собой сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за выполненные работы, оказанные услуги (см. примечание (h)(ii)). Данная сумма рассчитывается исходя из себестоимости плюс признанная прибыль за минусом выставленных промежуточных счетов по мере выполнения работ по долгосрочным договорам (промежуточных авансовых платежей от покупателей) и признанным убыткам. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении договора, с учетом нормальной производственной загрузки. Результаты по незавершенным договорам на строительство представляются в отчете о финансовом положении в составе запасов по всем договорам, по которым сумма понесенных затрат с учетом признанных прибылей и убытков превышает сумму, полученных от заказчика денежных средств. В случаях, когда платежи, полученные за выполненные работы, превышают понесенные расходы с учетом признанных прибылей и убытков, такая разница представляется в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность (авансы от покупателей) по договорам на строительство.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(f) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать. Убыток от обесценения финансового актива, оцениваемого по амортизируемой стоимости, рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, рассчитываются исходя из их справедливой стоимости.

Все непроизводные финансовые активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Остальные непроизводные финансовые активы оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель, который имеет сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытков. Убыток, накопленный в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала и полученный в результате обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков.

(ii) *Нефинансовые активы*

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

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДП), превышает возмещаемую сумму актива. Генерирующая единица – это наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступление денежных средств, в основном, независимо от других активов или групп активов. Убытки от обесценения признаются в прибылях и убытках. Убыток от обесценения, признанный в отношении единицы, генерирующей денежные средства, в первую очередь уменьшает балансовую стоимость любой деловой репутации, распределенной на данную генерирующую единицу, и затем на другие активы единицы (группы единиц) пропорционально их балансовой стоимости.

Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, определяется как наибольшее значение из их стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Для оценки стоимости использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются для получения их текущей стоимости с использованием ставки до налога, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и специфически присущих данному активу рисков.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды оцениваются на каждую отчетную дату для проверки признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды в отношении актива, больше не существует или уменьшился. Убыток от обесценения уменьшается (восстанавливается) при наличии признаков его отсутствия или вследствие изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается с учетом того, что балансовая стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы в предыдущие годы для актива не признавался убыток от обесценения.

(g) Дивиденды

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

(h) Выручка

(i) *Выручка от продажи товаров*

Выручка от продажи товаров, главным образом относящихся к производству, модернизации и реализации комплектующих к военным самолетам, отражается в прибылях и убытках в момент, когда существенные риски и выгоды, относящиеся к праву собственности, переходят к покупателю.

Выручка от продажи товаров должна признаваться, если удовлетворяются все перечисленные ниже условия:

- предприятие передало покупателю значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности на товары;
- предприятие больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят на предприятие;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

(ii) *Выручка по договорам на строительство*

Деятельность Группы главным образом, представляет собой строительство самолетов по договорам с фиксированной ценой, когда воздушное судно (или часть его конструкции) претерпевает значительные изменения на стадии разработки и/или производства для удовлетворения потребностей заказчика, поэтому такие договоры учитываются в соответствии с МСФО 11, как договоры на строительство. Если результат договора на строительство может быть надежно определен, выручка, полученная в результате договора строительного подряда, признается в составе прибыли или убытка пропорционально степени завершения работ, которая определяется как соотношение общей суммы прямых материальных затрат, заработной платы и расходов на проектирование и разработку, понесенных до отчетной даты, к соответствующим общим расчетным прямым затратам по договору. Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки степени завершения работ по выполнению договоров. Данный метод требует точного определения момента завершения договора и стадии готовности в процессе исполнения договора. Для определения степени завершения работ по договору учитываются все затраты и выручка по договору, риски, связанные с исполнением договора и прочие суждения. Маркетинговые расходы могут быть включены в состав расходов по договорам только в случае, если они могут быть непосредственно ассоциированы с

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

данными договорами и высока вероятность их возмещения в результате осуществления данных договоров.

Если результат договора на строительство не может быть надежно определен, выручка по договору признается только в сумме понесенных затрат по договору, вероятность возмещения которых достаточно высока.

Резерв на покрытие расчетных убытков по незавершенным договорам, если таковые имеются, формируется в том периоде, когда эти убытки были определены, и признается в составе прибылей и убытков. Изменение условий выполнения работ, условий договоров и расчетной величины рентабельности, включая штрафные санкции, начисленные согласно положениям договоров, если таковые имеются, а также окончательные расчеты по договору могут привести к пересмотру величины затрат и доходов. Результаты изменений отражаются в том периоде, когда был произведен пересмотр.

(iii) Выручка от предоставляемых услуг

Выручка от предоставляемых услуг, главным образом связанных с индивидуальными разработками в области авиастроения, модернизацией, продлением ресурса и ремонтом воздушных судов, отражается в прибылях и убытках по проценту готовности на отчетную дату.

(i) Прочие расходы

(i) Операционная аренда

Расходы по операционной аренде признаются в прибылях и убытках линейным методом на протяжении всего срока договора аренды. Суммы премий или скидок, полученных по договору аренды, относятся на уменьшение арендных платежей, в течение всего срока договора.

(ii) Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(j) Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход включает процентный доход от инвестиционных фондов, дивиденды, прибыль от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи, изменения в справедливой стоимости финансовых активов с отнесением изменений по ней на прибыль или убытки, и прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют.

Процентный доход рассчитывается по начислению с применением метода эффективной процентной ставки. Дивиденды признаются на дату, на которую установлено право Группы на их получение.

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(к) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы.

Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(l) Государственные субсидии

Государственные субсидии отражаются в балансе первоначально как доходы будущих периодов, если существует достаточная уверенность, что она будет получена и Группа выполнит все условия для ее получения. Государственная субсидия, которая компенсирует расходы Группы, признается как выручка в прибылях и убытках на систематической основе в тот период, в котором расходы были понесены. Государственная субсидия, которая компенсирует Группе стоимость активов, уменьшает балансовую стоимость данных активов.

(m) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики и раскрытий Группы требует определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определяется для оценки или целей раскрытия, основываясь на следующих методах. Когда применимо, дальнейшая информация о предположениях, сделанных в определении справедливой стоимости, раскрыта в примечаниях, относящихся к определенному активу или обязательству.

(a) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, полученных в результате объединения предприятий, базируется на их рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта основных средств, определяется, как сумма, на которую может быть осуществлен обмен актива, на дату оценки между хорошо осведомленными, заинтересованными и независимыми сторонами. Рыночная стоимость оборудования, оснастки, основывается на публикуемых рыночных ценах на аналогичные объекты.

Основные средства Группы представлены, главным образом, объектами специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. За исключением земельных участков, стоимость которых оценивается на основе информации по недавним рыночным сделкам, в Российской Федерации рынок для такого рода объектов основных средств не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Соответственно, справедливая стоимость объектов основных средств определялась преимущественно методом оценки стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для восстановления (воспроизводства) или замены соответствующего объекта с учетом корректировок на физический, функциональный и экономический износ, а также моральное устаревание.

(b) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиций, удерживаемых до погашения и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается по котируемой рыночной стоимости на дату отчетности. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется только с целью раскрытия информации.

(c) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением незавершенного производства, оценивается как текущая стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на дату отчетности.

(d) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в составе конвертируемых долговых бумаг, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации.

5 Управление финансовыми рисками

(a) Общий подход

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

В этом примечании раскрывается информация о каждом из вышеупомянутых видов рисков, которым подвержена Группа, о целях, политике и процессах оценки и управления рисками, а также об управлении капиталом Группы. Количественные оценки рисков приводятся далее в консолидированной финансовой отчетности.

Совет директоров Группы несет полную ответственность за утверждение политики управления рисками, а также контролирует ее выполнение. Правление, являющееся исполнительным органом Группы, а также президент несут ответственность за развитие и мониторинг политики управления рисками Группы. Правление и президент регулярно отчитываются перед Советом директоров о проделанной работе.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Политика управления рисками Группы создается для определения и анализа рисков, которым подвержена Группа, на определение допустимых уровней рисков и нормативных показателей, а также наблюдения за рисками и нормативными показателями. Политика управления рисками и используемые методы регулярно пересматриваются для учета изменений, происходящих во внешней среде и в деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Основными клиентами Группы являются правительство Российской Федерации, а также материнская компания ПАО «ОАК». Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в Российской Федерации. Как следствие, существует высокая концентрация кредитного риска.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва является компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной.

Оценка кредитного риска осуществляется для всех покупателей, кроме связанных сторон, для которых осуществляется поставка в кредит выше определенной суммы.

(ii) Инвестиции

Группа ограничивает степень подверженности кредитному риску, осуществляя вложения только в ликвидные ценные бумаги.

(iii) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, Группа не имела обязательств по договорам финансовой гарантии и/или договорам обязывающим Группу предоставлять кредитную или какую-либо другую поддержку.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет расплатиться по своим финансовым обязательствам на момент их погашения. Применяемый подход к управлению ликвидностью гарантирует, насколько это возможно, что у Группы всегда будет достаточно собственных средств или средств, привлеченных от материнской компании ПАО «ОАК», чтобы расплачиваться по своим обязательствам, как в стабильной, так и в кризисной ситуации, без осуществления неприемлемых расходов или возникновения риска для репутации Группы.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

В основном, руководство Группы считает, что у нее достаточно средств, чтобы покрыть ожидаемые операционные расходы на период 5-10 дней; это исключает потенциально возможное воздействие чрезвычайных ситуаций, которые невозможно предсказать заранее, таких как стихийные бедствия.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах.

В целях управления рыночными рисками Группа принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Советом директоров.

(i) Валютный риск

Группа подвержена незначительному валютному риску в отношении закупок компонентов, которые осуществляются в основном в долларах США и валютах отличных от основной операционной валюты компаний Группы.

Относительно других денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, руководство Группы считает, что подверженность валютному риску сведена к приемлемому уровню посредством покупки или продажи иностранной валюты по спот курсам, когда это необходимо.

(ii) Процентный риск

Руководство не имеет официальной политики относительно того, какой объем заимствований должен быть по фиксированной или плавающей ставке. Однако при возникновении нового обязательства руководство решает, применение какой ставки в течение предполагаемого периода до срока погашения обязательства будет более благоприятным для Группы.

(iii) Операционный риск

Операционный риск - риск прямых или косвенных убытков, являющихся результатом разных причин, связанных с процессами, происходящими в Группе, персоналом, технологией и инфраструктурой, и внешними факторами, за исключением кредитного и рыночного рисков и риска ликвидности, а также рисков, являющихся результатом нормативных и законных требований и общепринятых стандартов корпоративного поведения. Операционные риски являются результатом деятельности Группы.

Цель Группы состоит в управлении операционным риском с целью предотвращения денежных убытков и нанесения вреда репутации Группы при эффективном использовании затрат и избежании процедур контроля, которые ограничивают инициативу и творческий потенциал.

Основная ответственность за развитие и внедрение нормативных показателей в сфере операционного риска возложена на высшее руководство. Ответственность основывается на развитии общих стандартов Группы для управления операционным риском в следующих областях:

- требования для соответствующего разделения обязанностей, включая независимое проведение операций;
- требования для процедуры сверки и контроля операций;

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

- соответствие регулирующим и другим законным требованиям;
- документация средств контроля и процедур;
- требования для периодической оценки операционных рисков и соответствия средств контроля и процедур для управления идентифицированными рисками;
- требования по отражению операционных потерь и предложениям по корректированию действий;
- развитие планов действий при непредвиденных обстоятельствах;
- учебное и профессиональное развитие;
- этические и деловые стандарты;
- уменьшение риска, включая страхование с учетом эффективности.

(iv) Управление капиталом

Долгосрочные цели Компании в управлении капиталом заключаются в защите способности Компании продолжать свою деятельность с целью обеспечения возврата капитала для основных акционеров и прибыли для всех иных акционеров. Цели Компании в среднесрочной и краткосрочной перспективе – поддерживать оптимальную структуру капитала с целью снижения стоимости капитала.

Политика управления заключается в поддержании сильного первоначального капитала для того, чтобы удержать инвесторов, кредиторов, остаться на рынке и поддержать развитие бизнеса в будущем. Руководство контролирует доходность капитала. Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, которая возможна с более высоким уровнем заимствований, и теми преимуществами и безопасностью, которые дают стабильное положение капитала.

Показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал был отрицательным в 2016 году (2015 год: отрицательный). Средневзвешенная процентная ставка по процентным займам (кроме обязательств с вмененными процентами и эффекта государственных субсидий по компенсации процентов) составила 13 % (2015 год: 13%).

Для Группы соотношение заемного и скорректированного собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Общая величина кредитов и займов	11 362	11 008
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(3 157)	(3 435)
Нетто-величина долговых обязательств	8 205	7 573
Общая величина собственного капитала	5 600	6 810
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	1,47	1,11

В течение года подход Группы к вопросу управления капиталом не изменился.

Ни Компания, ни ее дочерние компании не являются объектом внешних требований в отношении капитала.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

6 Выручка

Млн. руб.	2016	2015
Доход от выполнения договоров на строительство самолетов	3 519	8 162
Доход от реализации комплектующих к самолетам и авиационного имущества	1 485	1 475
Доход от выполнения работ по модернизации и капитальному ремонту	1 153	227
Прочее	467	762
Итого	6 624	10 626

7 Расходы на персонал

Млн. руб.	2016	2015
Заработная плата	2 468	2 419
Выплаты по страховым взносам	859	771
Итого	3 327	3 190

8 Прочие операционные расходы

Млн. руб.	2016	2015
Налог на имущество и прочие налоги	113	18
Расходы на социальную сферу и благотворительность	79	77
Списание и обесценение запасов	50	852
Расходы по проектам, не давшим положительных результатов		149
Убытки от продажи основных средств	1	-
Убытки от продажи прочих активов	154	
Списание и изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	21	6
Списание и обесценение прочих активов	60	1 144
Прочие резервы	46	-
Прочие	199	132
Итого	723	2 378

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

9 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	2016	2015
Финансовые доходы		
Доходы по процентам	165	326
Прибыль по курсовым разницам	41	
Итого	206	326
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(1 281)	(1 600)
Убыток по курсовым разницам	-	(28)
Итого	(1 281)	(1 628)

10 Доход по налогу на прибыль

Млн. руб.	2016	2015
Расходы по текущему налогу		
Текущий налог на прибыль	-	-
Корректировки в отношении прошлых периодов	-	-
	-	-
Доходы по отложенному налогу		
Начисление и возврат временных разниц	118	182
Итого	118	182

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

Млн. руб.	2016	%	2015	%
Убыток до налогообложения	(2 125)	100	(3 898)	100
Налог на прибыль по действующей ставке	640	(30)	780	(20)
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(49)	(2)	(477)	12
Корректировки в отношении прошлых периодов			-	-
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(473)	(22)	(121)	3
Итого	118	(6)	182	(5)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

11 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2015 года	1 604	6 090	545	1 038	9 277
Поступления и перемещения	139	437	36	346	959
Выбытия	(20)	(29)	(5)	(349)	(406)
На 31 декабря 2015 года	1 723	6 498	577	1 032	9 830
Стоимость					
Поступления и перемещения	39	620	37	926	1 622
Выбытия	-	(23)	(3)	(540)	(566)
На 31 декабря 2016 года	1 762	7 095	611	1 418	10 886
Амортизация					
На 1 января 2015 года	(510)	(3 254)	(367)	-	(4 131)
Начисление амортизации	(49)	(936)	(45)	-	(1 030)
Выбытия	5	13	2	-	20
На 31 декабря 2015 года	(554)	(4 177)	(410)	-	(5 141)
Начисление амортизации	(66)	(884)	(48)	-	(998)
Выбытия	-	12	3	-	15
На 31 декабря 2016 года	(620)	(5 049)	(455)	-	(6 124)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2015 года	1094	2836	178	1038	5146
На 31 декабря 2015 года	1169	2321	167	1032	4689
На 31 декабря 2016 года	1 142	2 046	156	1 418	4 762

(a) Обеспечения

На 31 декабря 2016 года у Группы отсутствовали основные средства предоставленные в качестве залога под поручительство.

На 31 декабря 2015 года основное средство с балансовой стоимостью 91 млн. рублей предоставленное в качестве залога.

(b) Другие обременения

На 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года у Группы отсутствовали основные средства которые относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для продажи по российскому законодательству.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

12 Запасы

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Авансы, выданные поставщикам	686	1 766
Сырье и материалы	1 636	1 777
Комплектующие	2 409	2 859
Товары для продажи	363	253
Прочее незавершенное производство	6 754	6 847
Резерв под обесценение незавершенного производства **	(43)	(1 258)
Итого	11 805	12 243

**Руководство Группы регулярно, как минимум по окончании календарного года, анализирует текущее состояние запасов на предмет их возможного обесценения на детальном уровне, позволяющем выявить единицы запасов, в отношении которых может потребоваться корректировка их стоимости по состоянию на отчетную дату. В отношении сырья, материалов и комплектующих руководство выявляет запасы с низкой оборачиваемостью, а также объекты с истекшим или истекающим сроком возможного использования, в отношении которых создается резерв на полную величину их стоимости за минусом цены возможной реализации на сторону. Балансовая стоимость объектов воздушных судов и прочей продукции, включенных в состав незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, в случае необходимости, корректируется с учетом цены их возможной реализации. В отношении воздушных судов анализ проводится индивидуально для каждого воздушного судна; анализ в отношении прочих видов продукции ведется по группам объектов. Расчет величины резерва включает в себя анализ наиболее вероятной цены продажи, которая определяется исходя из договора с заказчиком. В случае отсутствия договора с заказчиком определяется минимальная цена продажи, основанная на предыдущем опыте и текущем спросе со стороны действующих и потенциальных заказчиков. Затраты на завершение производства объекта и подготовку его к продаже включают в себя прямые затраты на завершение производства, а также роялти и комиссии, необходимые к уплате собственникам интеллектуальных прав и посредникам при передаче продукции заказчику. В случаях, когда вероятность продажи той или иной продукции низка, балансовая стоимость данных объектов списывается до нуля, либо, в случае наличия надежной оценки, до цены возможной реализации сырья, материалов и комплектующих, входящих в состав данной продукции, за минусом затрат на их продажу.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года запасы не являлись залогом по обеспеченным кредитам.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Задолженность по торговым операциям	1 651	3 241
Обесценение	(32)	(29)
	1 619	3 212
НДС к возмещению	3	4
Авансы выданные	255	46
НДС с авансов полученных	640	895
Прочая дебиторская задолженность	329	379
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(114)	(122)
Итого	2 732	4 414

Подверженность Группы кредитному и валютному риску, а также убыткам по сомнительным долгам (за исключением незавершенного производства по строительным договорам) раскрыты в примечании 21.

14 Денежные средства и их эквиваленты

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 21.

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Остатки на банковских счетах в рублях	1 221	1 661
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	1	21
Депозиты	1 935	1 753
Итого	3 157	3 435

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

15 Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Изменение признанных отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

Млн. руб.	1 января 2016	Признано в составе капитала	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016
Основные средства	(690)	-	5	(685)
Нематериальные активы	22	-	24	46
Запасы	347	-	50	397
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	-	(2)	3
Прочие внеоборотные и оборотные активы	55	-	21	76
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-
Кредиты и займы	(500)	-	81	(419)
Инвестиции	(4)	-	4	-
Налоговые убытки	2 081	-	411	2 492
Итого налоговые активы/(обязательства)	1 318	-	591	1 910
Непризнанные отложенные налоговые убытки	(1 776)	-	(473)	(2 250)
Прочие непризнанные отложенные налоговые активы/обязательства	-	-	-	-
Нетто налоговые активы/(обязательства)	(458)	-	118	(340)

Млн. руб.	1 января 2015	Признано в составе капитала	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015
Основные средства	(706)	-	16	(690)
Нематериальные активы	27	-	(5)	22
Запасы	432	-	(85)	347
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	-	(9)	5
Прочие внеоборотные и оборотные активы	79	-	(24)	55
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	-	(11)	-
Кредиты и займы	(716)	-	216	(500)
Резервы	-	-	(4)	(4)
Налоговые убытки	1872	-	209	2081
Итого налоговые активы/(обязательства)	1015	-	303	1318
Непризнанные отложенные налоговые убытки	(1655)	-	(121)	(1776)
Прочие непризнанные отложенные налоговые активы	-	-	-	-
Нетто налоговые активы/(обязательства)	(641)	-	182	(458)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы

Налоговые убытки и прочие отложенные налоговые активы не были признаны по причине недостаточной вероятности того, что будущая налоговая прибыль Группы покроет данные налоговые активы в соответствующие периоды.

Срок истечения периода возможного использования переносимых налоговых убытков представлен ниже:

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
2018-2026	2 496	2 081
Итого	2 490	2 081

16 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах акций</i>	Акции обыкновенные	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Разрешенные к выпуску акции	328 526	328 526
Номинальная стоимость	Руб. 40	Руб. 40
В обращении на начало года	107 756	36 282
В обращении на конец года, полностью оплаченные	107 756	107 756

<i>В тысячах акций</i>	Акции привилегированные	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
В обращении на начало года	1 188	1 188
Номинальная стоимость	Руб. 40	Руб. 40
В обращении на конец года, полностью оплаченные	1 188	1 188

(b) Дивиденды и их ограничение

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основании данных финансовой отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации и выраженной в рублях. На 31 декабря 2016 года накопленный нераспределенный убыток Компании составил 16 385 млн. рублей, включая убыток текущего года в сумме 1 810 млн. рублей (31 декабря 2015 года накопленный убыток: 14 576 млн. рублей).

До подписания данной консолидированной финансовой отчетности Советом Директоров не принимались решения о выплате дивидендов.

(c) Займы от материнской компании ПАО «ОАК»

В 2010-2013 годах Группа получила беспроцентные займы от материнской компании со сроком погашения в 2016-2020 годах. Займы были предоставлены как часть программы финансовой поддержки компаний в авиационной промышленности правительством Российской Федерации.

Справедливая стоимость займов рассчитывается как дисконтированная по ставке 12% сумма к уплате в течение 10 лет. Корректировка справедливой стоимости в отношении займов за вычетом соответствующей суммы налога на прибыль была признана в капитале.

17 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию на 31 декабря 2016 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 3 0841 млн. рублей (за 2015 год: 3 716 млн. рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 107 756 тысяч (в 2015 году: 70 551 тысяч акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

<i>В тысячах акций</i>	2016	2015
Акции в обращении на 1 января	107 756	36 282
Средневзвешенное количество акций за год, окончившийся 31 декабря	107 756	70 551

18 Кредиты и займы

В данном примечании раскрыта информация о договорных условиях групповых кредитов и займов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы процентному и валютному рискам, а также риску ликвидности, приведена в примечании 21.

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	7 393	4 776
Беспроцентные займы	3 906	3 493
Итого	11 299	8 269
<i>Млн. руб.</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	8	1 352
Беспроцентные займы	17	1 331
Прочие обязательства	38	56
Итого	63	2 739

(a) Условия и график выплат

Млн. руб.	Процентная ставка		Год погашения	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	Эффективная	Номинальная		Номинальная сумма	Балансовая сумма	Номинальная сумма	Балансовая сумма
Банковские кредиты с обеспечением:	13%	13%	2018-2019	7 401	7 401	6 128	6 128
Займы без обеспечения:	12%	0%	2017-2020	5 645	3 923	7 125	4 824
Прочие обязательства:	0%	0%	2017	38	38	56	56
Итого				13 084	11 362	13 309	11 008

Дополнительная информация о подверженности Группы рискам процентных ставок и валютным рискам раскрыта в примечании 21

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью раскрыто в примечании 21.

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<i>Краткосрочная кредиторская задолженность</i>		
Авансы, полученные от покупателей	3 330	4 768
Задолженность перед поставщиками	727	554
Задолженность перед персоналом	333	333
Прочая кредиторская задолженность	489	425
НДС к уплате	13	17
Прочие налоги к уплате	106	175
Итого	4 998	6 272
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Прочая кредиторская задолженность	-	-
Итого	-	-

20 Резервы

	2016			2015		
	Гарантийное обслужи- вание	Обремени- тельные договоры	Итого	Гарантийное обслужи- вание	Обремени- тельные договоры	Итого
Баланс на 1 января	276	-	276	292	-	292
Резервы, начисленные в отчетном году		-	-	-	-	-
Резервы, восстановленные в отчетном году	74	-	74	16	-	16
Баланс на 31 декабря	202	-	202	276	-	276

Гарантийное обслуживание

Группа предоставляет гарантии по некоторым видам производимой продукции. Как правило, при продаже самолетов предоставляется гарантия сроком на 12-18 месяцев, которая покрывает системы, комплектующие, оборудование и программное обеспечение, изготовленные Группой в соответствии с договорными спецификациями. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак.

Гарантийные обязательства, указанные на каждую отчетную дату, отражают оцениваемое количество месяцев, оставшихся до истечения гарантийного срока, на сумму ожидаемых ежемесячных гарантийных выплат, а также дополнительные суммы, если это необходимо, по гарантиям, уровень претензий по которым выше обычного.

21 Финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Группа подвержена кредитному, валютному рискам и риску изменения процентной ставки.

(a) Кредитный риск

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность	1 619	3 212
Прочая дебиторская задолженность	328	379
Денежные средства и их эквиваленты	3 157	3 435
Итого	5 104	7 026

(b) Убытки от обесценения

Сроки давности торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату были следующими:

Млн. руб.	Общая балансовая стоимость 2016	Обесценение 2016	Общая балансовая стоимость 2015	Обесценение 2015
Непросроченная (с отсрочкой до 50 дней)	1 627	(8)	3 181	-
Просроченная от 0 до 360 дней	7	(7)	9	-
Просроченная более года	17	(17)	51	(26)
Итого	1 651	(32)	3 241	(26)

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующим:

Млн. руб.	2016	2015
Баланс на 1 января	29	63
Признанный убыток от обесценения/(восстановление)	3	(34)
Баланс на 31 декабря	32	29

Исходя из прошлого опыта, Группа считает, что в отношении непросроченной торговой задолженности и просроченной до 360 дней не требуется создавать резерв под её обесценение.

(с) Риск ликвидности

Договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая предполагаемые платежи по процентам и исключая влияние взаимозачетов:

31 декабря 2016

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	7 401	7 401	8	7 393	-	-
Займы без обеспечения	3 923	5 645	19	21	5 605	-
Прочие обязательства	38	38	38	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 549	1 549	1 549	-	-	-
Итого	12 911	14 633	1 614	7 414	5 605	-

31 декабря 2015

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	6 128	6 128	1 352	4 776	-	-
Займы без обеспечения	4 824	7 125	1 491	29	5 605	-
Прочие обязательства	56	56	56	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 312	1 312	1 312	-	-	-
Итого	12 320	14 621	4 211	4 805	5 605	-

(d) Валютный риск

Группа подвержена незначительному валютному риску, возникающему при закупках, номинированных в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы (российские рубли).

(е) Процентный риск

(i) Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

Млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(11 362)	(11 008)
	(11 362)	(11 008)

(ii) Анализ чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой

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

(iii) Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату не повлияет на увеличение расходов отчетного периода в связи с отсутствием инструментов с плавающей процентной ставкой. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(f) Справедливая стоимость

(i) Справедливая и балансовая стоимости

В соответствии с оценками Компании справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не отличается от балансовых значений существенным образом. Для дебиторской и кредиторской задолженности с оставшимся сроком погашения менее одного года предполагается, что балансовая сумма отражает их справедливую стоимость. Для кредитов и займов и прочих финансовых инструментов, справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных будущих денежных потоков по основной сумме кредитов и процентам.

22 Условные обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления. Многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в России. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений, страхования на случай простоя производства и ответственности третьих сторон за возмещение ущерба окружающей среде или имуществу Группы, причиненного в ходе ее деятельности. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(b) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2016г. Группа выступает истцом в судебных процессах, с вероятностью положительного для Группы решения более 50%, решения по которым могут быть приняты лишь в последующие отчетные периоды, в частности, со следующими лицами:

- ТУФСФБН по ВО на сумму 298 500 тыс. руб. – признание недействительным представления (решения) бюджетного надзора;
- ООО «Стройтрест 2П» на сумму 3 424 тыс. руб.- задолженность по договору поставки.

(с) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(d) Условные обязательства экологического характера

Законодательство экологического характера и меры по его применению постоянно находятся в сфере внимания государственных органов. Группа периодически пересматривает свои обязательства. По мере того, как обязательства определены, они отражаются в учете. Обязательства, возникающие в результате планируемого или будущего изменения законодательства или будущего усиления мер по контролю применения законодательства, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с существующим уровнем мер по контролю применения действующего законодательства менеджмент полагает, что нет дополнительных обязательств, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

23 Операции со связанными сторонами

(a) Контроль группы

В состав связанных сторон входят акционеры материнской Компании, а также все прочие компании, в которых акционеры, вместе или по отдельности имеют контролирующее число голосов.

Правительство Российской Федерации является единственным контролирующим лицом ПАО «ОАК», которое, в свою очередь, является единственным контролирующим лицом Группы.

(b) Операции с предприятиями, контролируемыми государством

Правительство Российской Федерации косвенно контролирует Группу. Группа ведет свою деятельность в отрасли, управляемой компаниями, прямо или косвенно контролируемые Правительством Российской Федерации через государственные органы, агентства, аффилированные и другие организации (далее «компании с государственным участием»). Группа ведет операции с такими организациями, включая продажу и покупку товаров, дополнительных материалов, оказание и потребление услуг, аренду активов, депонирование и заем денежных средств, а также пользование услугами коммунальных предприятий.

Эти операции проводятся в обычном для Группы формате бизнеса и на условиях, сравнимых с теми, по которым группа сотрудничает с компаниями без государственного участия. Группой установлена единая политика закупок, ценовой стратегии и одобрения сделок по продаже и покупке продуктов и услуг для всех компаний Группы, независимо от того, имеет ли компания долю государственного участия или нет.

К концу 2016 года руководство оценило, что совокупное количество значительных транзакций Группы с компаниями с государственным участием составило 87% (2015 год: 86%) от общих доходов, как минимум 14,7% (2015 год: минимум 9%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, и до 100% от общего количества займов (31 декабря 2015 года: 100%).

(с) Выплаты ключевому управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Компания относит генерального директора, директоров по функциям и членов Правления. Выплаты ключевому управленческому персоналу, включая страховые взносы во внебюджетные фонды, за 2016 год составили 91 миллионов рублей (2015 год: 54 миллионов рублей) и включены в расходы на персонал, раскрытые в примечании 7.

24 Существенные дочерние компании

Перечень дочерних компаний, которые сформировали Группу на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года приведен ниже.

<u>Компания Группы</u>	<u>31 декабря 2016</u>	<u>31 декабря 2015</u>
УК ВАТП (ООО «Строительный комплекс ВАСО»)	100%	100%
ООО "Дочернее Предприятие ВАСО"Техпромсервис "	-	100%
АО "ЦИС ВАК"	57,1166%	57,1166%

25 События после отчетной даты

События после отчетной даты, требующие раскрытия, отсутствуют.