



**Публичное акционерное общество
«Таганрогский авиационный научно-технический
комплекс им. Г.М. Бериева»**

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПАО «ТАНТК ИМ. Г.М. БЕРИЕВА» ЗА 2017 ГОД

Сведения об аудируемом лице:

Наименование	Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им.Г.М.Бериева»
Основной государственный регистрационный номер	1026102571065
Местонахождение	347923, Российская Федерация, Ростовская область, г. Таганрог, Площадь Авиаторов, д.1.

Сведения об аудиторе:

Наименование	Закрытое акционерное общество «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»
Основной государственный регистрационный номер	1027739402096
Местонахождение	109341, Москва, ул. Верхние Поля, д.18, пом. 6
Почтовый адрес	115184, г. Москва, ул. Пятницкая, дом 55/25, стр.4, этаж 4, офис 401
Член саморегулируемой организации аудиторов	Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество»
Основной регистрационный номер в реестре аудиторских организаций	11606050146

Акционерам и совету директоров публичного акционерного общества «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им.Г.М. Бериева», иным пользователям отчетности

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ПАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева», состоящей из отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе "Основание для выражения мнения с оговоркой" нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Существуют признаки того, что возмещаемая стоимость основных средств может быть значительно ниже их балансовой стоимости, отраженной на 31.12.2017 в сумме 3 157 млн. руб. (на 31.12.2016 - 3 184 млн. руб.). Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) 36 «Обесценение активов» требует, чтобы при наличии признаков обесценения руководство Общества проводило оценку возмещаемой стоимости, но такой оценки проведено не было. Влияние данного отклонения от требований Международных стандартов финансовой отчетности на финансовую отчетность не было определено.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу 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.

Ответственность руководства и членов Совета директоров за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства,

являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

Аудитор

ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»

Москва, Российская Федерация

Директор по развитию бизнеса

ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»



Мирзоян Н.А.

(На основании доверенности от 09.01.2018г. №7. Квалификационный аттестат аудитора №01-001624 от 14.04.2016г., бессрочный, член СРО «ААС», ОРНЗ №21706061163)

«02» апреля 2018 года

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Млн. руб.	Примечание	2017	2016
Выручка	6	8 926	8 396
Себестоимость		(8 612)	(6 663)
Валовая прибыль		314	1 733
Коммерческие расходы		(61)	(124)
Управленческие расходы		(817)	(585)
Прочие операционные доходы	8	6 956	3 709
Прочие операционные расходы	9	(2 377)	(1 658)
Прибыль от операционной деятельности		4 015	3 075
Финансовые доходы	10	649	160
Финансовые расходы	10	(631)	(647)
Прибыль до налогообложения		4 032	2 588
Доход/(расход) по налогу на прибыль	11	108	(133)
Прибыль за год		4 140	2 455
Распределемый:			
Акционерам материнской Компании		4 140	2 455
Прибыль за год		4 140	2 455
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	20	3,06	1,95
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами		(54)	(3)
Отложенный налог по актуарным прибылям / убыткам		11	1
Общая совокупная прибыль за год		4 097	2 453

Финансовая отчетность была утверждена 30 марта 2018 года:

Ю.В. Грудийин

Генеральный директор
Генеральный конструктор



Ю.С. Шарденкова

Главный бухгалтер

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года

Млн. руб.	Примечание	31 декабря 2017	31 декабря 2016
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	3 157	3 184
Нематериальные активы	13	2	2
Инвестиции	14	108	93
Прочая дебиторская задолженность	16	94	63
Отложенные налоговые активы	18	-	-
Итого внеоборотные активы		3 361	3 343
Оборотные активы			
Запасы	15	6 910	6 273
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	4 974	4 183
Денежные средства и их эквиваленты	17	4 486	2 684
Прочие оборотные активы		5	-
Итого оборотные активы		16 375	13 140
Итого активы		19 736	16 483
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	19		
Уставный капитал		690	564
Добавочный капитал		119	-
Эмиссионный доход		5 046	4 215
Резерв по prepaid акциям		174	792
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(12)	(12)
Накопленные убытки		(11 667)	(15 645)
Итого капитал		(5 650)	(10 086)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	4 713	5 885
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	210	158
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	2 637	496
Резервы	25	247	308
Итого долгосрочные обязательства		7 807	6 847
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	4 229	738
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	126
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	12	12
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	11 744	13 917
Резервы	25	1 594	4 929
Итого краткосрочные обязательства		17 579	19 722
Итого капитал и обязательства		19 736	16 483

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Млн. руб.	Примечание	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплачен- ным акциям	Резервный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Накопленные убытки	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 года (скорректировано)		564	4 215	509	-	(12)	(18 097)	(12 821)
Прибыль за год							2 455	2 455
Актuarные убытки, за вычетом налога на прибыль 1 млн. рублей*		-	-	-	-	-	(2)	(2)
Общая совокупная убыток за год		-	-	-	-	-	2 453	2 453
Выпуск акций	19(a)	-	-	283	-	-	-	283
Остаток на 31 декабря 2016 года		564	4 215	792	-	(12)	(15 645)	(10 086)
Прибыль за год							4 140	4 140
Актuarные убытки, за вычетом налога на прибыль 10 млн. рублей		-	-	-	-	-	(43)	(43)
Общая совокупная убыток за год		-	-	-	-	-	4 097	4 097
Выпуск акций	19(a)	126	831	(618)	-	-	-	340
Создание резерва в соответствии с учредительными документами		-	-	-	119	-	(119)	-
Остаток на 31 декабря 2017 года		690	5 046	174	119	(12)	(11 667)	(5 650)

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившихся 31 декабря 2017 г.

Млн. руб.	2017	2016
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	4 032	2 588
Корректировки:		
Амортизация	298	250
Доход от первоначального признания финансового инструмента	(196)	-
Доход от оприходования основных средств	(48)	-
Изменение резерва по запасам и авансам, выданным под запасы	(2)	(7)
Изменение резерва просроченной задолженности	108	(111)
Убытки от выбытия основных средств	306	238
Расходы по процентам	594	599
Доходы по процентам	(144)	(96)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	4 948	3 461
Изменение запасов	(635)	1 088
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(930)	(1 187)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(32)	481
Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям работникам	(17)	(5)
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов	(5)	-
Изменение резервов	(2 943)	(704)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов	386	3 134
Налог на прибыль уплаченный	(126)	-
Проценты уплаченные	(1 012)	(1 065)
Денежный поток, (использованный)/полученный от операционной деятельности	(752)	2 069
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение объектов основных средств	(395)	(615)
Поступление от продажи основных средств	4	-
Изменение займов предоставленных	(15)	(7)
Проценты полученные	129	88
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(277)	(534)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	9 005	4 227
Возврат заемных средств	(6 509)	(3 767)
Взносы в капитал акционерами	340	283
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	2 836	743
Нетто увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 807	2 278
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	2 684	403
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(5)	2
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 17)	4 486	2 684

1	Введение	11
2	Принципы подготовки отчетности	12
3	Основные принципы учетной политики	17
4	Определение справедливой стоимости	27
5	Управление финансовыми рисками	28
6	Выручка	32
7	Расходы на персонал	32
8	Прочие операционные доходы	32
9	Прочие операционные расходы	33
10	Финансовые доходы и финансовые расходы	33
11	Доход по налогу на прибыль	33
12	Основные средства	35
13	Нематериальные активы	36
14	Инвестиции	36
15	Запасы	37
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	38
17	Денежные средства и их эквиваленты	38
18	Отложенные налоговые активы и обязательства	39
19	Капитал и резервы	40
20	Прибыль на акцию	41
21	Кредиты и займы	41
22	Торговая и прочая кредиторская задолженность	43
23	Государственные субсидии	43
24	Вознаграждения работникам	43
25	Резервы	45
26	Финансовые инструменты	46
27	Обязательства по капитальным затратам	50
28	Условные обязательства	50
29	Операции со связанными сторонами	51
30	Существенные дочерние компании	52
31	События после отчетной даты	52

1 Введение

(a) Организация и виды деятельности

ПАО «ТАНТК им. Г.М.Бериева» (далее «Компания») является правопреемником Таганрогского авиационного научно-технического комплекса имени Г. М. Бериева, созданного в 1989 году и преобразованного в 1994 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»).

Основной вид деятельности Компании: научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в области самолетостроения, в том числе создание гидросамолетов и самолетов-амфибий, беспилотных летательных аппаратов, а также работы по ракетно-космической технике.

В соответствии с законодательством Российской Федерации поставки военного оборудования правительствам иностранных государств находятся в ведении правительства РФ и, следовательно, все договоры с правительствами иностранных государств заключаются через государственную организацию АО «Рособоронэкспорт».

Компания находится по адресу: Российская Федерация, 347923, Ростовская область, город Таганрог, Площадь Авиаторов, 1.

Структура владения Компанией на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года была следующей:

Акционеры	31 декабря 2017	31 декабря 2016
ПАО «ОАК»	85,50%	82,25%
ПАО «Корпорация «Иркут»	7,07%	8,65%
ПАО «Компания «Сухой»	6,52%	7,98%
Прочие юридические лица	0,29%	0,36%
Частные акционеры	0,62%	0,76%

Компания контролируется правительством Российской Федерации.

(b) Государственная тайна

Деятельность Компании по строительству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает то, что информация о внешнеэкономической деятельности Российской Федерации, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации.

(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации. Российская экономика в 2017 году продолжила восстанавливаться после кризиса. Экономика адаптировалась к ухудшению конъюнктуры на рынке нефти и газа и международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации..

По данным Росстата, рост ВВП по итогам 2017 года составило 1,5% в годовом выражении, при этом по итогам 2016 года сокращение ВВП составляло 0,2%. Промышленное производство, по данным Росстата, за 2016 год выросло на 1% по сравнению с 2016 годом, по итогам которого рост промышленного производства составил 1,3%. Ситуация на финансовых рынках в течение 2017 года также улучшилась. Индекс РТС за 2017 год вырос на 0,2%, индекс ММВБ снизился на 5,5%.

В сентябре 2017 года международное агентство Fitch улучшило прогноз суверенного кредитного рейтинга России со «стабильного» на «позитивный». При этом рейтинг был оставлен на прежнем уровне BBB-. В январе 2018 года международное рейтинговое агентство Moody's улучшило прогноз по суверенному кредитному рейтингу России со «стабильного» на «позитивный». В феврале 2018 года международное рейтинговое агентство Standard and Poor's повысило кредитный рейтинг Российской Федерации до инвестиционного уровня "BBB-" с прежнего спекулятивного уровня "BB+", а прогноз по рейтингам изменило с "позитивного" 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 Компании в современных условиях. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

2 Принципы подготовки отчетности

(а) Применяемые стандарты

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года N 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и соответствующими поправками, принятыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО).

(б) Непрерывность деятельности

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

За 2017 год Компания показала прибыль в размере 4 140 миллионов рублей против прибыли в размере 2 455 миллионов рублей в 2016 году, чистый денежный поток, использованный в операционной деятельности, в 2017 году составил 752 миллионов рублей (2016: величина денежного потока, полученного от операционной деятельности, составила 2 069 миллионов рублей).

Значительная часть законтрактованной выручки от строительства и продаж авиатехники конечным покупателям осуществляется через материнскую компанию, что предопределяет значительную зависимость Компании от материнской компании.

Существуют определенные обстоятельства, позволяющие Руководству сделать вывод об отсутствии существенной неопределенности в отношении способности Компании 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 Компанией 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.
- В апреле 2015 года была осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг Компании по зарытой подписке в количестве 600 000 штук акций, номинальной стоимостью 500 руб. за акцию. Цена размещения акций составила 3 785,40 рублей за одну акцию. Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг: ПАО «ОАК». По результатам закрытой подписки на текущую дату размещено 209 094 штук акций на сумму 791 504 427,60 рублей. В феврале 2016 года решением Совета Директоров Компании принято решение о продлении срока размещения ценных бумаг до апреля 2017 года.
- В июле 2017 года осуществлена государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) акций обыкновенных именных бездокументарных ПАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева», размещаемых путем закрытой подписки в количестве 1 150 000 штук акций, номинальной стоимостью 500 руб. за акцию. Цена размещения акций составила 3 365,00 рублей за одну акцию. На стадии размещения ПАО «ОАК» было выкуплено 51 709 штук акций на сумму 174 000 785 рублей. Срок окончания размещения ценных бумаг – 20 июля 2018 года.
- В декабре 2017г. Компания получила финансирование от Правительства Российской Федерации в виде прямой субсидии из бюджета в сумме 3 800 млн. рублей (2016 год – 3 500 млн. рублей).. Средства были предоставлены с целью снижения долговой нагрузки, обеспечения финансовой устойчивости и дальнейшего развития предприятия.

Таким образом, Руководство Компании полагает, что отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Компании продолжить свою деятельность в обозримом будущем.

(с) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением планов с установленными выплатами, а также долгосрочных займов от материнской компании, которые отражены в отчетности по справедливой стоимости.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой компаний Компании. Рубль является валютой представления отчетности. Все финансовые показатели, указанные в рублях, округлены до миллиона.

(е) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

При подготовке прилагаемой отчетности, руководством Компании 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(i) – Выручка;
- Примечание 3(с) – Запасы;
- Примечание 3(j) – Резервы.

(f) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Компании с 1 января 2017 года, но не оказали существенного влияния на Компанию:

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 7»
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12»
- «Ежегодные усовершенствования к МСФО: цикл 2014-2016гг.» (поправки к МСФО (IFRS) 12)

(g) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 года. Их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Некоторые из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания 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. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на 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.

Предварительный анализ договоров, проведенный Компанией, свидетельствует о наличии существенного количества договоров в настоящий момент учитываемых по МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», содержащих обязанности к исполнению, выполняемые в течение времени. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на отражение таких договоров в финансовой отчетности.

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. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.

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. 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 (д) 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 гг., вступают в силу, 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 два стандарта.

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.

3 Основные принципы учетной политики

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

(a) 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 2012 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 Компания 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.

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

- Здания 4-85 лет;
- Машины и оборудование 2-29 лет.

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.

(iv) Арендованные активы

Договоры аренды на условиях, при которых к Компанию переходят риски и выгоды владения, квалифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается по наименьшей из величин: справедливой стоимости и текущей стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания арендованный актив оценивается в соответствии с положениями учетной политики, применимыми к данному объекту. Прочие договоры аренды рассматриваются как договоры операционной аренды, и арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Компании.

(b) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

Компания прекращает признавать актив, когда истекают права на получение денежных потоков по договору или Компания 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 Компанией 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 Компания обладает юридически исполнимым правом на взаимозачет и намерена либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и признать обязательство одновременно.

Компания классифицирует производные 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.

Финансовые активы, признаваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль и убытки

Финансовые инструменты классифицируются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, если Компания управляет такими инвестициями, принимает решения о продаже и покупке финансовых инструментов основываясь на их справедливой стоимости. После первоначального признания соответствующие затраты по сделке относятся на финансовый результат по мере их возникновения. Такие финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением соответствующих ее изменений на финансовый результат.

У Компании нет финансовых активов, признаваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Если Компания 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.

У Компании нет финансовых активов, удерживаемых до погашения.

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 (примечание 16), предоставленные займы (примечание 14).

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму

непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. примечание 3(i)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 3 (b)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала в составе резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленная в составе прочей совокупной прибыли, переносится в состав прибыли или убытка за период. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не котируемые на фондовой бирже, по которым справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

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 Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания 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 Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Компания классифицирует непроизводные 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.

Выкуп, выбытие и повторное размещение акций, составляющих акционерный капитал (собственные акции, выкупленные у акционеров)

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе

отдельной статьи капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе эмиссионного дохода.

(с) 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 первоначальной 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.

(d) Договоры на строительство

Результат по незавершенным договорам на строительство представляет собой сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за выполненные работы, оказанные услуги (см. примечание 3(к)). Данная сумма рассчитывается исходя из себестоимости плюс признанная прибыль за минусом выставленных промежуточных счетов по мере выполнения работ по долгосрочным договорам и признанных убытков. 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 по договорам на строительство.

(е) 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 имеющих 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 Компании, 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 Компания активов, обеспечивающая поступление денежных средств, в основном, независимо от других активов или Компанию 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 (Компании 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.

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.

(f) Дивиденды

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

(g) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

Планы с установленными выплатами является пенсионным планом, отличным от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Компании в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах; определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Компании и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить.

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

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

(iii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Компании есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(h) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Гарантийное обслуживание

Резерв по гарантийным обязательствам признается в периоде реализации соответствующей продукции. Суммы резерва по гарантийным обязательствам начисляются с учетом накопленного опыта Компании по гарантийному обслуживанию ранее поставленных самолетов. Оценки корректируются по мере необходимости с учетом последующего опыта.

(ii) Обременительные договоры

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

(iii) Резерв по судебным искам и налоговым претензиям

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

(i) Выручка

(i) Руководство использует профессиональное суждение для принятия решения, должны ли учитываться данные договоры в соответствии с МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Применяя суждение, руководством учитывается ряд факторов, в том числе: время, необходимое для завершения контракта, длительность операционного цикла для поставки единицы товара или комплекта товаров, степени модификации согласно требованиям заказчика по сравнению со стандартной спецификацией, наличие формальных требований по спецификации и контрольных тестов на соответствие потребностям заказчика.

(ii) 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 предприятие передало покупателю значительные риски и вознаграждения, 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.

(iii) Выручка по договорам на строительство

Деятельность Компании 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 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.

(iv) 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.

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

(k) 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 Компании 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.

(l) 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 прочего совокупного дохода.

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.

Налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Компании 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.

(m) Государственные субсидии

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

(n) Прибыль на акцию

Компания 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 Компании 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.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).

- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

(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.

(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. Если для финансового актива не существует активного рынка, то его справедливая стоимость определяется на основе сделки на рынке с аналогичным или со схожим активом, либо расчетным путем. 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 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 Компанией 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 Компания, о целях, политике и процессах оценки и управления рисками, а также об управлении капиталом Компании. Количественные оценки рисков приводятся далее в финансовой отчетности.

Совет директоров Компании несет полную ответственность за утверждение политики управления рисками, а также контролирует ее выполнение. Политика управления рисками Компании создается для определения и анализа рисков, которым подвержена Компания, 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 Компании. Компания 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 Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Компания 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

Компания не подвержена значительному кредитному риску, так как не имеет существенных инвестиций.

(iii) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года Компания не имела обязательств по договорам финансовой гарантии и/или договорам, обязывающим Компанию предоставлять кредитную или какую-либо другую поддержку.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет расплатиться по своим финансовым обязательствам на момент их погашения. Применяемый подход к управлению ликвидностью гарантирует, насколько это возможно, что у Компании 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 Компании.

В основном, руководство Компании 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 Компании 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 Компания принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Советом директоров.

(i) Валютный риск

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

Относительно других денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, руководство Компании 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 Компании.

(iii) Операционный риск

Операционный риск - риск прямых или косвенных убытков, являющихся результатом разных причин, связанных с процессами, происходящими в Компании, 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 Компании.

Цель Компании состоит в управлении операционным риском с целью предотвращения денежных убытков и нанесения вреда репутации Компании 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 Компании для управления операционным риском в следующих областях:

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

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

Млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Общая величина долговых обязательств	8 942	6 623
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(4 486)	(2 684)
Нетто-величина долговых обязательств	4 456	3 939
Общая величина собственного капитала	(5 650)	(10 086)
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	(0,79)	(0,41)

В течение года подход Компании к вопросу управления капиталом не изменился. Компания не является объектом внешних требований в отношении капитала.

6 Выручка

Млн. руб.	2017	2016
Доход от выполнения договоров на строительство самолетов	1 831	778
Доход от реализации комплектующих к самолетам и авиационного имущества	864	3 197
Доход от выполнения НИОКР	2 319	1 588
Доход от выполнения работ по модернизации и капитальному ремонту	2 693	1 122
Прочее	1 219	1 711
Итого	8 926	8 396

7 Начисление заработной платы и страховых взносов

Млн. руб.	2017	2016
Заработная плата (включая налоги)	3 122	2 561
Выплаты по страховым взносам	990	775
Итого	4 112	3 336

Вышеуказанные начисления заработной платы (включая связанные налоги) и страховых взносов не являются расходами на персонал, отраженными в составе отчета о совокупном доходе.

8 Прочие операционные доходы

Млн. руб.	2017	2016
Государственная субсидия, отнесенная к доходу	3 800	3 500
Восстановление резерва по обременительным контрактам	2 226	-
Восстановление резерва по судебным искам	303	79
Восстановление резерва под обесценение запасов	169	-
Восстановление ранее списанной дебиторской задолженности	138	-
Доход от реализации основных средств и прочих активов	61	6
Восстановление прочих резервов	54	-
Оприходование основных средств	48	-
Доход от аренды	8	6
Восстановление и использование резерва по гарантийному обслуживанию	4	14
Прочие доходы	145	104
Итого	6 956	3 709

9 Прочие операционные расходы

Млн. руб.	2017	2016
Списание и обесценение НЗП и прочих активов	(717)	(262)
Резерв по незавершенным судебным разбирательствам	(501)	(851)
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов	(178)	(129)
НИОКР по проектам, не давшим положительных результатов	(167)	(114)
Списание и изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(135)	(23)
Невозмещаемый НДС	(131)	(7)
Штрафы и неустойки	(110)	(6)
Расходы на социальную сферу и благотворительность	(94)	(48)
Расходы на гарантийное обслуживание	(93)	-
Поддержание летной годности самолетов Бе-200ЧС	(16)	(26)
Комиссионные банку	(5)	(5)
Прочие	(229)	(185)
Итого	(2 377)	(1 657)

10 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	2017	2016
Финансовые доходы		
Доход от первоначального признания финансового инструмента	461	-
Доходы по процентам	144	95
Прибыль по курсовым разницам	45	-
Прочие финансовые доходы	-	65
Итого	649	160
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(594)	(599)
Убыток по курсовым разницам	-	(36)
Прочие финансовые расходы	(37)	(11)
Итого	(631)	(647)

Статья «Доход от первоначального признания финансового инструмента» включает в себя отражение долгосрочной кредиторской задолженности (264 млн. рублей) и процентов по займам, полученным от материнской компании (197 млн. рублей) по справедливой стоимости.

11 Доход по налогу на прибыль

Млн. руб.	2017	2016
Доходы/(Расходы) по текущему налогу		
Текущий налог на прибыль	(8)	(126)
Корректировки в отношении прошлых периодов	126	(6)
	118	(132)
Доходы/(расходы) по отложенному налогу		
Начисление и возврат временных разниц	(10)	(1)
Итого	108	(133)

Компания применяет ставку налога на прибыль в размере 20%. Отложенный налог по актуарным убыткам, включенный в отчет о совокупном доходе за 2017 год в составе прочего совокупного дохода составил 10 миллионов рублей (2016 год: 1 миллион рублей).

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

Млн. руб.	2017	%	2016	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	4 032	100	2 588	100
Налог на прибыль по действующей ставке	(806)	(20)	(518)	20
Доходы (расходы), не учитываемые для целей налогообложения	(117)	(3,1)	1	-
Корректировки в отношении прошлых периодов	(45)	(1,2)	(6)	(0,3)
Штрафы и пени	(6)	(0,2)		
Изменения в признанных отложенных налоговых активах (обязательствах)	(11)	-	(1)	-
Непризнанные отложенные налоговые (активы)/обязательства	1 093	27,5	390	15
Итого	108	3,1	(133)	(5,1)

12 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2016 года	1 369	2 127	50	1 119	4 666
Поступления и перемещения	477	555	-	(418)	615
Реклассификация	(22)	(611)	628	-	(5)
Выбытия и обесценение	(97)	(97)	(7)	(114)	(316)
На 31 декабря 2016 года	1 727	1 973	671	588	4 960
Поступления и перемещения	5	45	17	328	395
Реклассификация	44	-	5	-	49
Выбытия и обесценение	(143)	(32)	(4)	(32)	(211)
На 31 декабря 2017 года	1 632	1 986	689	884	5 192
Амортизация					
На 1 января 2016 года	(246)	(1 316)	(43)	-	(1 605)
Начисление амортизации	(37)	(184)	(29)	-	(250)
Реклассификация	(1)	489	(483)	-	5
Выбытия и обесценение	15	56	3	-	75
На 31 декабря 2016 года	(269)	(955)	(552)	-	(1 775)
Начисление амортизации	(45)	(220)	(32)	-	(298)
Реклассификация	-	-	-	-	-
Выбытия и обесценение	2	35	3	-	39
На 31 декабря 2017 года	(313)	(1 140)	(582)	-	(2 034)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2016 года	1 458	1 019	120	588	3 184
На 31 декабря 2017 года	1 319	846	108	884	3 157

Сумма амортизации основных средств, включенная в отчет о совокупном доходе за 2017 год, составила 298 миллионов рублей (2016: 250 миллиона рублей).

(a) Обеспечения

На 31 декабря 2017 года основные средства балансовой стоимостью 565 миллионов рублей (на 31 декабря 2016 года: 543 миллиона рублей) предоставлены в качестве залога для обеспечения банковских кредитов.

(b) Арендованные основные средства

Часть основных средств Компании получено в финансовый лизинг. Полученное оборудование обеспечивает обязательства по соответствующим договорам лизинга. На 31 декабря 2017 года остаточная стоимость оборудования, полученного в лизинг, составляет 63 миллиона рублей (31 декабря 2016 года: 72 миллиона рублей).

13 Нематериальные активы

Млн. руб.	Затраты на разработку	Программное обеспечение	Итого
<i>Стоимость</i>			
На 1 января 2016 года	-	17	17
Выбытия	-	(3)	(3)
На 31 декабря 2016 года	-	14	14
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	-	14	14
<i>Амортизация</i>			
На 1 января 2016 года	-	(13)	(13)
Начисление амортизации	-	(1)	(1)
Выбытия	-	2	2
На 31 декабря 2016 года	-	(12)	(12)
Начисление амортизации	-	-	-
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	-	(12)	(12)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 31 декабря 2016 года	-	2	2
На 31 декабря 2017 года	-	2	2

14 Инвестиции

Млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<i>Внеоборотные</i>		
Предоставленные займы	108	93
Итого	108	93

15 Запасы

Млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Авансы, выданные поставщикам сырья и материалов	1 680	952
Резерв под обесценение авансов выданных	-	-
Сырье и материалы	1 350	1 496
Комплектующие	1 715	2 349
Товары для продажи	-	13
Прочее незавершенное производство	1 550	557
Затраты и прибыль по договорам на строительство	615	906
Итого	6 910	6 273

Руководство Компании 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 залежалые, медленно-оборачиваемые, 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 Компаниям 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 2017 года, 31 декабря 2016 года запасы не являлись залогом по обеспеченным кредитам.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<i>Долгосрочная</i>		
Авансы выданные	-	63
НДС к возмещению	94	-
Итого	94	63
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая дебиторская задолженность	2 076	1 596
Авансы выданные	1 385	1 400
НДС к возмещению	1 097	1 010
Прочая дебиторская задолженность	547	200
Обесценение	(131)	(23)
Итого	4 974	4 183

Подверженность Компании кредитному и валютному риску, а также убыткам по сомнительным долгам (за исключением незавершенного производства по строительным договорам) раскрыта в примечании 25.

17 Денежные средства и их эквиваленты

Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в примечании 25.

Млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Остатки на специальных счетах в рублях	2 294	2 396
Остатки на банковских счетах в рублях	1 874	105
Депозиты в рублях	295	-
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	22	-
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1	183
Итого	4 486	2 684

По состоянию на 31 декабря 2017 года часть денежных средств в размере 2 294 миллиона рублей (31 декабря 2016 года: 2 396 миллионов рублей) имеет ограничение на использование в рамках исполнения государственного оборонного заказа.

18 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 прочего совокупного дохода	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016
Основные средства	(37)	-	-	46	9
Нематериальные активы	104	-	-	-	104
Инвестиции	9	-	-	(2)	7
Запасы	2 014	-	-	(482)	1 532
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3	-	-	(27)	(24)
Прочие внеоборотные и оборотные активы	-	-	-	991	991
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 365)	-	1	(298)	(3 662)
Кредиты и займы	(3)	-	-	(2)	(5)
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	1 275	-	-	(227)	1 048
Нетто налоговые активы/(обязательства)	-	-	1	(1)	-

Млн. руб.	1 января 2017	Признано в составе капитала	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017
Основные средства	9	-	-	(68)	(60)
Нематериальные активы	104	-	-	88	192
Инвестиции	7	-	-	(3)	4
Запасы	1 531	-	-	(622)	909
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(23)	-	-	(24)	1
Прочие внеоборотные и оборотные активы	991	-	-	(64)	927
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 662)	-	10	2 517	(1 134)
Кредиты и займы	(5)	-	-	(40)	(45)
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	1 048	-	-	(720)	328
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	-	-	(1 122)	(1 122)
Нетто налоговые активы/(обязательства)	-	-	10	(10)	-

Не ожидается получение достаточной налогооблагаемой прибыли в обозримом будущем для возмещения налоговых убытков. Соответственно Компания не признает в полном размере отложенный налоговый актив в размере 1 636 млн. рублей (2016 год: 2 717 млн. рублей).

19 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах акций</i>	Акции обыкновенные	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Разрешенные к выпуску акции, шт	2 448 291	842 124
Номинальная стоимость 1 акции	500 руб.	500 руб.
В обращении на начало года	1 337	1 262
Оплачено денежными средствами	-	-
Оплачено денежными средствами по незавершенной эмиссии	96	75
В обращении на конец года, полностью оплаченные	1 432	1 337

Количество размещенных акций, эмиссия которых завершена, а также оплачена, но не зарегистрирована, на 31 декабря 2017 года составила 1 380 885 акций (на 31 декабря 2016 года: 1 127 938 акций).

(b) Дивиденды и их ограничение

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации и выраженной в рублях. На 31 декабря 2017 года накопленный убыток Компании составил 2 598 миллионов рублей (31 декабря 2016 года накопленный убыток: 646 миллионов рублей), в том числе убыток текущего года в сумме 1 833 миллиона рублей (за 2016 год – прибыль 2 388 миллиона рублей).

На дату подписания финансовой отчетности решения о выплате дивидендов Советом Директоров не принимались.

(c) Займы от материнской компании ПАО «ОАК»

Балансовая стоимость беспроцентных непогашенных займов от материнской компании и задолженности по процентам по займам от материнской компании по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 528 миллионов рублей (номинальная стоимость 785 миллионов рублей) (на 31 декабря 2016 года задолженность по беспроцентным займам составила: 116 миллионов рублей (номинальная стоимость 174 миллиона рублей), задолженность по процентам перед материнской компанией составила: 444 миллиона рублей (номинальная стоимость 444 миллиона рублей))). В июне 2017 года Компания заключила дополнительное соглашение с материнской компанией об изменении процентной ставки по займу на сумму 174 миллиона рублей с 10,5% до 0%.

20 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию на 31 декабря 2017 года был рассчитан на основе прибыли, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 4 140 миллионов рублей (за 2016 год: на основе прибыли 2 455 миллионов рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 1 355 тысяч (в 2016 году: 1 260 тысяч акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

<i>В тысячах акций</i>	2017	2016
Акции в обращении на 1 января	1 337	1 262
Собственные акции на 1 января	(23)	(23)
Влияние выпуска акций в мае 2016г.	-	11
Влияние выпуска акций в октябре 2016г.	-	10
Влияние выпуска акций в апреле 2017г.	32	-
Влияние выпуска акций в октябре 2017г.	10	-
Средневзвешенное количество акций за год, окончившийся 31 декабря	1 355	1 260

21 Кредиты и займы

В данном примечании раскрыта информация о договорных условиях кредитов и займов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании процентному и валютному рискам, а также риску ликвидности, приведена в примечании 26.

Млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	373	5 571
Банковские кредиты без обеспечения	3 986	-
Займы от материнской компании без обеспечения	343	291
Обязательства по финансовой аренде	11	23
Итого	4 713	5 885

Млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	3 338	15
Банковские кредиты без обеспечения	687	119
Займы от материнской компании без обеспечения	184	588
Обязательства по финансовой аренде	21	16
Итого	4 229	738

На 31 декабря 2017 года в качестве обеспечения по банковским кредитам выступает право требования денежных средств, получаемых Компанией при исполнении ряда контрактов на сумму 6 107 миллионов рублей (на 31 декабря 2016 года: 6 107 миллионов рублей), а также основные средства в размере 565 миллионов рублей (на 31 декабря 2016 года: 543 миллиона рублей).

(а) Условия и график выплат

Млн. руб.	Валюта	Процентная ставка		Год погашения	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
		Эффек- тивная	Номи- нальная		Номи- нальная сумма	Балан- совая сумма	Номи- нальная сумма	Балан- совая сумма
Банковские кредиты с обеспечением:	рубли	14,6%	14,6%	2018	3 338	3 338	3 479	3 479
	рубли	14,6%	14,6%	2019	373	373	2 107	2 107
Банковские кредиты без обеспечения:	рубли	9,75%	9,75%	2020	2 103	2 103	-	-
	рубли	10,45%	10,45%	2019	1 887	1 887	-	-
	рубли	10,45%	10,45%	2018	682	682	-	-
	рубли	13,5%	13,5%	2017	-	-	119	119
Займы без обеспечения:	рубли	10,8%	0%	2023	601	343	592	588
	рубли	0%	0%	2018	184	184	174	174
	рубли	10,8%	0%	2017	-	-	174	117
Обязательства по финансовой аренде:	рубли			2016-2019	32	32	39	39
Итого					9 200	8 942	6 684	6 623

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Подверженность Компании валютному риску и риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью раскрыта в примечании 26.

Млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долгосрочные обязательства		
Авансы от покупателей, не относящиеся к договорам на строительство	432	229
Авансы по договорам на строительство	106	267
Прочая кредиторская задолженность	2 099	-
Итого	2 637	496
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Авансы от покупателей, не относящиеся к договорам на строительство	1 090	1 551
Авансы по договорам на строительство	2 253	10 407
Задолженность перед поставщиками	1 860	1 502
Прочая кредиторская задолженность	5 995	210
НДС к уплате	269	-
Задолженность перед персоналом	171	147
Прочие налоги к уплате	106	101
Итого	11 744	13 917

23 Государственные субсидии

В декабре 2017г. Компания получила финансирование от Правительства Российской Федерации в виде прямой субсидии из бюджета. Средства были предоставлены с целью снижения долговой нагрузки, обеспечения финансовой устойчивости и дальнейшего развития предприятия.

Совокупный объем государственных субсидий, полученный Компанией, приведен ниже:

Млн. руб.	2017	2016
Государственные субсидии, отнесенные к доходам	3 800	3 500
Итого	3 800	3 500

24 Вознаграждения работникам

Млн. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Приведенная стоимость обязательств	222	170
Дефицит программы прочих вознаграждений работникам	222	170
Итого обязательств по вознаграждениям работникам	222	170

Движение приведенной стоимости обязательств по программам прочих выплат работникам:

	2017	2016
Приведенная стоимость обязательств по планам на 1 января	170	156
Корректировка прошлых лет		
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров	9	7
Произведенные выплаты	(25)	(11)
Актuarные прибыли и убытки	54	3
Проценты по обязательству	14	15
Приведенная стоимость обязательств по планам на 31 декабря	222	170

Указанные расходы отражены по следующим строкам отчета о совокупном доходе:

Млн. руб.	2017	2016
Прочие расходы	(9)	(7)
Расходы по процентам	(14)	(15)
Суммарный признанный убыток	(23)	(22)
Актuarные прибыли (убытки), признанные в отчете о совокупном доходе за период	(54)	(3)
Итого	(54)	(3)

Расчет обязательств по программам прочих вознаграждений работникам чувствителен к допущениям при оценке смертности. Так как актуарная оценка смертности продолжает обновляться, увеличение продолжительности жизни на один год возможно в следующем финансовом году.

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

Млн. руб.	2017	2016
Ставка дисконтирования	7,5%	8,5%
Увеличение заработной платы и пенсий в будущем	4%	4,7%
Ожидаемая продолжительность жизни в момент выхода на пенсию применительно к пенсионерам:		
Мужчины	16 лет	15 лет
Женщины	23 год	21 год

25 Резервы

Млн. руб.

	2017				
	Гарантийное обслуживание	Обременительные контракты	Резерв по судебным искам	Прочие	Итого
Баланс на 1 января	16	4 369	851	-	5 236
Резервы, начисленные в отчетном году	145	849	501	28	1 523
Резервы, использованные в отчетном году	(122)	(1 716)	(548)	-	(2 385)
Резервы, восстановленные в отчетном году	(4)	(2 226)	(303)	-	(2 533)
Баланс на 31 декабря	35	1 276	502	28	1 841

Млн. руб.

	2016				
	Гарантийное обслуживание	Обременительные контракты	Резерв по судебным искам	Прочие	Итого
Баланс на 1 января	19	6 311	120	-	6 450
Резервы, начисленные в отчетном году	17	882	851	-	1 750
Резервы, использованные в отчетном году	(6)	(1 821)	(41)	-	(1 868)
Резервы, восстановленные в отчетном году	(14)	(1 003)	(79)	-	(1 096)
Баланс на 31 декабря	16	4 369	851	-	5 236

Гарантийное обслуживание

Компания 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 Компанией 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, умноженное на сумму ожидаемых ежемесячных гарантийных выплат, а также дополнительные суммы, если это необходимо, по гарантиям, уровень претензий по которым выше обычного.

Обременительные контракты

Резерв по обременительным контрактам учтен в составе себестоимости отчетного периода.

26 Финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Компания 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 2017	31 декабря 2016
Предоставленные займы	108	93
Торговая дебиторская задолженность	2 076	1 590
Затраты и прибыль по договорам на строительство	615	906
Прочая дебиторская задолженность	508	199
Денежные средства и их эквиваленты	4 486	2 684
Итого	7 793	5 472

(b) Убытки от обесценения

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

Млн. руб.	Общая балансовая стоимость 2017	Обесцене- ние 2017	Общая балансовая стоимость 2016	Обесцене- ние 2016
Непросроченная	2 462	-	1 785	-
Просроченная от 0 до 360 дней	1	(1)	2	(2)
Просроченная более года	120	(120)	8	(8)
Итого	2 583	(121)	1 795	(10)

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

Млн. руб.	2017	2016
Баланс на 1 января	10	129
Резервы, использованные в отчетном году	-	(129)
Резервы, восстановленные в отчетном году	(10)	-
Признанный убыток от обесценения	121	10
Баланс на 31 декабря	121	10

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, создается в случае, если Компания убеждена, что сумма долга не может быть возмещена. В этом случае сумма долга списывается против стоимости финансовых активов.

На 31 декабря 2017 года, на 31 декабря 2016 года Компания не имела резерва под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения.

(с) Риск ликвидности

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

31 декабря 2017

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	3 711	3 711	3 338	373	-	-
Банковские кредиты без обеспечения	4 672	4 672	682	3 990	-	-
Займы без обеспечения	528	528	184	-	-	343
Обязательства по финансовой аренде	33	33	22	11	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 125	10 125	8 026	2 099	-	-
Итого	19 068	19 068	12 252	6 473	-	343

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	5 586	5 586	-	5 586	-	-
Банковские кредиты без обеспечения	119	119	119	-	-	-
Займы без обеспечения	879	879	588	174	117	-
Обязательства по финансовой аренде	39	39	16	23	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 858	1 858	1 858	-	-	-
Итого	8 481	8 481	2 581	5 783	117	-

(d) Валютный риск

Компания подвержена незначительному валютному риску, возникающему при закупках, номинированных в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Компании (российские рубли). На 31 декабря 2017 года Компания не имела кредиторской задолженности, равно как и займов, кредитов или прочих обязательств выраженных в иностранной валюте.

(е) **Процентный риск**

(i) **Структура**

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

Млн. руб.	<u>31 декабря 2017</u>	<u>31 декабря 2016</u>
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	108	93
Финансовые обязательства	<u>(8 942)</u>	<u>(6 623)</u>
	<u>(8 834)</u>	<u>(6 530)</u>

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

Компания 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 Компания 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**

Справедливая стоимость активов и обязательств и их балансовая стоимость, по которой они отражены в балансе, была следующей:

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившихся 31 декабря 2017 г.

Млн. руб.	Уровень иерархии источников справедливой стоимости	Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость
31 декабря 2016					
Предоставленные займы	Уровень 3	108	-	108	108
Затраты и прибыль по договорам на строительство	Уровень 3	615	-	615	615
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Уровень 3	2 583	-	2 583	2 583
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	4 486	-	4 486	4 486
Банковские кредиты с обеспечением	Уровень 2	-	(3 711)	(3 711)	(3 711)
Банковские кредиты без обеспечения	Уровень 2	-	(4 672)	(4 672)	(4 672)
Займы без обеспечения	Уровень 3	-	(528)	(528)	(528)
Обязательства по финансовой аренде	Уровень 2	-	(33)	(33)	(33)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Уровень 3	-	(10 125)	(10 125)	(10 125)
Итого		7 792	(19 068)	(11 276)	(11 276)

Млн. руб.	Уровень иерархии источников справедливой стоимости	Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость
31 декабря 2016					
Предоставленные займы	Уровень 3	93	-	93	93
Затраты и прибыль по договорам на строительство	Уровень 3	906	-	906	906
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Уровень 3	1 795	-	1 795	1 795
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	2 684	-	2 684	2 684
Банковские кредиты с обеспечением	Уровень 2	-	(5 586)	(5 586)	(5 586)
Банковские кредиты без обеспечения	Уровень 2	-	(119)	(119)	(119)
Займы без обеспечения	Уровень 3	-	(879)	(879)	(879)
Обязательства по финансовой аренде	Уровень 2	-	(39)	(39)	(39)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Уровень 3	-	(1 858)	(1 858)	(1 858)
Итого		5 478	(8 481)	(3 003)	(3 003)

Принципы определения справедливой стоимости раскрыты в Примечании 4.

27 Обязательства по капитальным затратам

(a) Обязательства по капитальным затратам на создание основных средств

По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательства Компании по капитальным затратам составили 565 миллионов рублей (на 31 декабря 2016 года: 546 миллионов рублей).

28 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. Компания не осуществляла полного страхования производственных помещений, страхования на случай простоя производства и ответственности третьих сторон за возмещение ущерба окружающей среде или имуществу Компании, причиненного в ходе ее деятельности. До тех пор, пока Компания не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Компании и ее финансовое положение.

(b) Судебные разбирательства

Общество является ответчиком в судебных разбирательствах о взыскании неустойки и процентов, о взыскании задолженности по претензиям. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма начисленного резерва по судебным искам составила 501 миллион рублей (на 31 декабря 2016 года - 851 миллион рублей).

(c) 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 Компании, 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 финансовую отчетность.

(d) Условные обязательства экологического характера

Законодательство экологического характера и меры по его применению постоянно находятся в сфере внимания государственных органов. Компания 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 Компании.

29 Операции со связанными сторонами

(a) Контроль Компании

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 Компании.

(b) Операции с менеджментом

(i) Выплаты высшему руководству

К ключевому управленческому персоналу Компания относит генерального директора, директоров по функциям и членов Правления. Выплаты ключевому управленческому персоналу, включая страховые взносы во внебюджетные фонды, за 2017 год составили 29 миллионов рублей (2016 год: 44 миллиона рублей) и включены в расходы на персонал, раскрытые в примечании 7.

(c) Операции с предприятиями, контролируруемыми государством

Правительство Российской Федерации косвенно контролирует Компанию (2017 год: 95,59 %, 2016 год: 94,81%). Компания 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»). Компания 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 Компании формате бизнеса и на условиях, сравнимых с теми, по которым Компания сотрудничает с компаниями без государственного участия. Компанией установлена единая политика закупок, ценовой стратегии и одобрения сделок по продаже и покупке продуктов и услуг для всех компаний Компании, независимо от того, имеет ли компания долю государственного участия или нет.

К концу 2017 года руководство оценило, что совокупное количество значительных транзакций Компании с компаниями с государственным участием составило не менее 98% (2016 год: 98%) от общих доходов, не менее 32% (2016 год: не менее 48%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, 61% от общего количества полученных кредитов и займов (31 декабря 2016 года: 7%).

30 Существенные дочерние компании

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года Компания не имела существенных дочерних предприятий.

31 События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты нет.