

СПРАВКА

Консолидированная финансовая отчетность АО «Вертолеты России» и его дочерних предприятий за 2018 год, а также аудиторское заключение раскрываются АО «Вертолеты России» в сокращенном объеме.

На основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», с учетом решения Совета директоров АО «Вертолеты России» (протокол от 15.05.2019 № 51) о применении ограничений раскрытия информации, предусмотренных приложением к указанному Постановлению Правительства Российской Федерации (далее – Перечень), в консолидированной финансовой отчетности АО «Вертолеты России» и его дочерних предприятий за 2018 год не раскрыты полностью или частично следующие сведения:

- наименование аудиторской организации, сведения об аудиторах аудиторской организации (п. 18 Перечня);
- сведения о лицах, подписавших консолидированную финансовую отчетность (п. 1 Перечня);
- сведения о дочерних обществах, финансовых вложениях на страницах консолидированной финансовой отчетности 6-8, 10-13, 49, 55, 57, 61, 63, 79-80 (п. 5, 6, 11 Перечня);
- сведения о контрагентах на страницах консолидированной финансовой отчетности 43, 53 (п. 18 Перечня);
- сведения об акционерах и контролирующих лицах на страницах консолидированной финансовой отчетности 11, 68 (п. 1, 5, 7 Перечня);
- информация о связанных сторонах на страницах консолидированной финансовой отчетности 70-73 (п. 10 Перечня);
- информация о системе управления рисками на страницах консолидированной финансовой отчетности 73-78 (п. 13 Перечня).

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Вертолеты России».

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Вертолеты России» (ОГРН 1077746003334, д. 1, ул. Большая Пионерская, г. Москва, 115054) и его дочерних организаций (Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего аудиторского заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в юрисдикции Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

1. Признание выручки от реализации произведенных вертолетов

Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью влияния на величину признаваемой выручки оценочного значения «Степень завершенности работ по изготовлению вертолета», в расчете которого используются некоторые допущения. Любые искажения, которые могли бы быть допущены при определении данного оценочного значения, в свою очередь могли бы оказать существенное влияние на статьи «Выручка», «Себестоимость реализации», «Активы по договорам с покупателями», «Обязательства по договорам с покупателями».

Мы провели аудиторские процедуры в отношении признания выручки, в том числе, но не ограничиваясь следующими:

а) Инспектирование используемой учетной политики на соответствие МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», полноты ее раскрытия в части методики определения оценочного значения «Степень завершенности работ по изготовлению вертолета», последовательности применения учетной политики;

б) Пересчет оценочного значения «Степень завершенности работ по изготовлению вертолета», инспектирование плановых калькуляций, бухгалтерских процедур формирования фактического незавершенного производства, полноты определения идентифицируемых компонентов контрактов на строительство, тестирование своевременности признания стоимости дорогостоящих комплектующих вертолета в составе незавершенного производства;

с) Инспектирование методики определения финансового результата контакта;

д) Тестирование контрольных процедур Группы в области признания выручки.

Информация о признании выручки раскрыта в примечаниях 5 и 7 к консолидированной финансовой отчетности и в Основных принципах учетной политики.

Мы не выражаем отдельного мнения по ключевому вопросу признания выручки от реализации произведенных вертолетов.

2. Оценка запасов

Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с тем, что величина запасов составляет 20,8 % от общей стоимости активов Группы. Наличие прогнозов покупательского спроса, а также технологических ограничений на срок возможного использования некоторых видов запасов в производстве продукции Группы оказывает существенное влияние на результаты тестирования на предмет обесценения запасов.

Мы провели аудиторские процедуры в отношении оценки запасов, в том числе, но не ограничиваясь следующими:

- а) Тестирование средств контроля за планированием продаж, производства продукции и закупок, процедур, проводимых Группой для авторизации вышеуказанных планов и санкционирования закупок;
- б) Аналитические процедуры в отношении возможности использования запасов в соответствии с планом товарного выпуска и планом продаж;
- с) Инспектирование плана продаж, плана товарного выпуска и плана закупок, гарантийных сроков дорогостоящих комплектующих изделий, соответствия их количества плану товарного выпуска.

Информация о возмещаемой стоимости запасов раскрыта в примечании 21 и в Основных принципах учетной политики. Мы не выражаем отдельного мнения по ключевому вопросу оценки запасов.

3. Взаиморасчеты по контрактам с комиссионером

Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью влияния возможных расхождений во взаиморасчетах между Группой и Комиссионером на статьи «Торговая дебиторская задолженность», «Авансы полученные» и «Коммерческие расходы».

Наши аудиторские процедуры включали:

- а) анализ условий расчетов по контрактам;
- б) инспектирование полноты отражения операций по контрактам в актах сверки взаимных расчетов;
- с) определение соответствия отражения операций по контрактам в надлежащем отчетном периоде;
- д) направление внешних запросов на подтверждение задолженности;

е) установление и анализ причин расхождений в актах сверки взаиморасчетов между предприятиями Группы и Комиссионером.

По результатам проведенных процедур мы сочли позицию руководства Группы в отношении признания взаиморасчетов по контракту с Комиссионером надлежащей.

Прочая информация

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Вертолеты России» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам представлен после даты аудиторского заключения. Ответственность за прочую информацию несет руководство Группы.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о

непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в 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 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 Группы;

d) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

e) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление Группы, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, Группы заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление Группы, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период, и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена

в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение – ... ПОДПИСАНО

Генеральный директор ... ПОДПИСАНО

Аудитор ... ПОДПИСАНО

Аудиторская организация ...

«26» апреля 2019 года

Консолидированная финансовая отчетность
Акционерного общества
«Вертолеты России» и его дочерних предприятий
за 2018 год

Апрель 2019г.

Содержание	Стр.
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6-8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Общие сведения	11-13
Основные принципы учетной политики	13-34
Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	34-39
Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	39-41
Информация по сегментам	41-43
Объединение бизнеса и изменение долей участия	43-44
Выручка	44
Себестоимость реализации	44-45
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	45
Прочие операционные доходы и расходы	45-46
Финансовые доходы и расходы	46
Расходы по налогу на прибыль	47
Основные средства	48-49
Нематериальные активы	50
Проверка на предмет обесценения	51
Торговая дебиторская задолженность	51-52
Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	53
Прочая дебиторская задолженность	54
Прочие финансовые активы	54-55
Отложенные налоговые активы и обязательства	56-57
Запасы	57
Активы и обязательства по договорам с покупателями	58
Прочие налоги	58
Денежные средства и денежные эквиваленты	59
Капитал	60-61
Кредиты и займы	62-63
Обязательства по финансовой аренде	63
Пенсионные обязательства	64-67
Резервы	67
Авансы полученные	68
Прочая кредиторская задолженность	68
Справедливая стоимость финансовых инструментов	68-69
Управление капиталом	69-70
Раскрытие информации о связанных сторонах	70-73
Управление рисками	73-77
Договорные и условные обязательства	77-79
Дочерние предприятия в неполной собственности с существенной неконтролирующей долей участия	79-80
События после отчетной даты	80



**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Вертолеты России» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за периоды, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми в Российской Федерации.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством
24 апреля 2019 года

...ПОДПИСАНО

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2018, 2017 и 2016 годы

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

	Прим.	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Выручка	5,7	188 482	247 885	214 360
Себестоимость реализации	8	(120 401)	(139 712)	(116 420)
Валовая прибыль		68 081	108 173	97 940
Государственные субсидии		262	(148)	239
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(44 607)	(59 724)	(53 366)
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	13,14, 16	3 059	(2 065)	(4 025)
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки		(1 382)	(1 755)	(2 982)
Прочие операционные доходы	10	12 342	4 605	1 563
Прочие операционные расходы	10	(2 844)	(6 631)	(6 974)
Операционная прибыль		34 911	42 455	32 395
Финансовые доходы	11	1 720	2 506	1 466
Финансовые расходы	11	(8 024)	(8 508)	(8 443)
Доля в убытках от ассоциированных компаний и совместных предприятий	17	-	-	-
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы (нетто)		3 557	(893)	(542)
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		32 164	35 560	24 876
Налог на прибыль	12	(4 705)	(8 016)	(8 672)
Прибыль за отчетный период		27 459	27 544	16 204
Приходящаяся на:				
Акционеров Компании		26 435	23 701	12 362
Неконтролирующие доли участия		1 024	3 843	3 842
Прочий совокупный доход/(убыток)				
Прочий совокупный доход/(убыток) который будет реклассифицирован в прибыли/убытки в последующих периодах				
Прибыли / (убытки) при оценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(9)	4	(36)
Влияние налога на прибыль		2	(1)	(10)
Чистый прочий совокупный доход / (убыток) который будет реклассифицирован в прибыли/убытки в последующих периодах		(7)	3	(46)
Статьи, которые не будут реклассифицированы в прибыли/убытки в последующих периодах:				
Актuarные доходы/(расходы) по пенсионным планам с установленными выплатами		136	184	341
Влияние налога на прибыль		(27)	(37)	(68)
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), который не будет реклассифицирован в прибыли/убытки в последующих периодах		109	147	273
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога		102	150	227
Итого совокупный доход за отчетный период после налогообложения		27 561	27 694	16 431
Приходящийся на:				
Акционеров Компании		26 546	23 848	12 587
Неконтролирующие доли участия		1 015	3 846	3 844
Средневзвешенное количество обыкновенных акций		104 695 895	105 933 215	103 293 723
Базовая и разводненная прибыль на акцию		0,00025	0,00022	0,00012

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством
24 апреля 2019 года

...ПОДПИСАНО

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет о финансовом положении за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 года (в миллионах российских рублей)

		На 31 декабря 2017 г.		
	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	(пересмотренные данные*)	На 31 декабря 2016 г.
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	79 599	73 515	71 267
Гудвил	14	1 053	1 053	1 053
Нематериальные активы	15	19 893	13 548	9 862
Торговая дебиторская задолженность	17	11 577	8 643	4 712
Авансы выданные	18	188	805	3 356
Прочие финансовые активы	19	734	801	1 108
Отложенные налоговые активы	20	3 538	3 400	3 990
		116 582	101 765	95 348
Оборотные активы				
Запасы	21	83 867	80 403	74 966
Активы по договорам с покупателями	22	48 108	54 477	39 060
Торговая дебиторская задолженность	17	43 107	17 749	17 225
Авансы выданные	18	21 062	42 046	55 750
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		842	50	560
Дебиторская задолженность по прочим налогам	23	10 745	12 793	14 938
Прочая дебиторская задолженность	18	6 150	5 008	3 830
Прочие финансовые активы	19	21 787	16 632	268
Денежные средства и их эквиваленты	24	50 981	78 384	66 402
Итого оборотных активов		286 649	307 542	272 999
Итого активы		403 231	409 307	368 347
Капитал и обязательства				
Капитал				
Уставный капитал	25	114	113	105
Добавочный капитал		28 573	28 177	18 122
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		127 138	108 144	89 226
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		155 825	136 434	107 453
Неконтролирующие доли участия		12 355	12 639	11 261
		168 180	149 073	118 714
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	26	62 733	78 794	69 604
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочная часть	27	289	51	78
Пенсионные обязательства	28	1 376	1 488	1 579
Оценочные обязательства (резервы)	29	6 905	7 784	3 451
Авансы полученные	30	-	-	10 540
Кредиторская задолженность	31	300	900	-
Отложенные налоговые обязательства	20	1 788	5 153	5 140
		73 391	94 170	90 392
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	26	39 474	29 310	25 639
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	27	63	31	41
Торговая кредиторская задолженность	35	24 609	15 957	10 642
Авансы полученные	30	25 077	32 561	35 368
Прочая кредиторская задолженность	31	37 212	33 952	22 888
Обязательства по договорам с покупателями	22	16 195	34 421	45 189
Задолженность по налогу на прибыль		2 152	1 587	1 236
Задолженность по прочим налогам	23	5 644	6 117	6 312
Оценочные обязательства (резервы)	29	11 234	12 128	11 926
		161 660	166 064	159 241
Итого обязательства		235 051	260 234	249 633
Итого капитал и обязательства		403 231	409 307	368 347

*Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017г. были пересмотрены – Примечание 2.
Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством
24 апреля 2019 года

... ПОДПИСАНО

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за 2018, 2017 и 2016 годы

(в миллионах российских рублей)

		Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные прибыли или убытки от пенсионных планов с установленными выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого
На 1 января 2016 г.		101	13 185	81 242	(75)	43	94 496	11 583	106 079
Прибыль за отчетный год		—	—	12 362	—	—	12 362	3 842	16 204
Прочий совокупный убыток за отчетный год		—	—	—	(46)	271	225	2	227
Итого совокупный доход за отчетный год		—	—	12 362	(46)	271	12 587	3 844	16 431
Увеличение за счет мены собственных акций ...		4	4 937	—	—	—	4 941	—	4 941
Дивиденды	25	—	—	(6 850)	—	—	(6 850)	(419)	(7 269)
На 31 декабря 2016 г.		105	18 122	89 033	(121)	314	107 453	11 261	118 714

Примечания на страницах 11-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности (в млн. руб.)

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за 2018, 2017 и 2016 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

		Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные прибыли или убытки от пенсионных планов с установленными выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого
На 1 января 2017 г.		105	18 122	89 033	(121)	314	107 453	11 261	118 714
Прибыль за отчетный год		–	–	23 701	–	–	23 701	3 843	27 544
Прочий совокупный доход за отчетный год		–	–	–	3	144	147	3	150
Итого совокупный доход за отчетный год		–	–	23 701	3	144	23 848	3 846	27 694
Дивиденды	25	–	–	(5 481)	–	–	(5 481)	(2 453)	(7 934)
На 31 декабря 2017 г.		113	28 177	107 347	(118)	458	135 977	12 638	148 615

Примечания на страницах 11-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности (в млн. руб.)

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2018, 2017 и 2016 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

		Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актuarные прибыли или убытки от пенсионных планов с установленными выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого
На 1 января 2018 г. (пересмотренные данные)		113	28 177	107 804	(118)	458	136 434	12 639	149 073
Прибыль за отчетный год		–	–	26 435	–	–	26 435	1 024	27 459
Прочий совокупный доход за отчетный год		–	–	–	(7)	118	111	(9)	102
Итого совокупный доход за отчетный год		–	–	26 435	(7)	118	26 546	1 015	27 561
Дивиденды	25	–	–	(7 339)	–	–	(7 339)	(1 982)	(9 321)
На 31 декабря 2018 г.		114	28 573	126 687	(125)	576	155 825	12 355	168 180

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 24 апреля 2019 года

...ПОДПИСАНО

Примечания на страницах 11-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности (в млн. руб.)

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018, 2017 и 2016 годы

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Операционная деятельность				
Прибыль за отчетный период		27 459	27 544	16 204
<i>Корректировки для сопоставления прибыли за отчетный период с чистыми денежными потоками:</i>				
Налог на прибыль		4 705	8 016	8 672
Финансовые доходы и расходы, нетто	11	6 304	6 002	6 977
Амортизация основных средств и нематериальных активов		6 359	6 282	5 631
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	13,14, 16	(3 059)	2 061	4 025
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто		(3 557)	893	542
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		(550)	1 845	519
Уменьшение стоимости запасов до чистой цены реализации		(555)	(3 860)	5 592
Изменение в резервах и пенсионных обязательствах		(29)	290	(82)
(Прибыль)/ убыток от выбытия основных средств		(284)	(666)	(1 130)
(Прибыль)/ убыток от активов, предназначенных для продажи		—	—	(491)
Прибыль от выбытия дочерней компании		—	—	—
Убытки от ассоциированных компаний и совместных предприятий		—	—	—
Прочее		(1 154)	32	20
		35 639	48 439	46 479
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>				
Увеличение запасов		(2 909)	(775)	(17 761)
(Увеличение)/уменьшение активов по договорам с покупателями		7 199	(16 345)	(3 452)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(28 230)	(6 725)	3 568
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		21 694	16 108	(13 565)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по прочим налогам		2 050	2 145	(3 950)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		7 331	76	687
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		(6 800)	(2 904)	6 710
Увеличение/(уменьшение) обязательств по договорам с покупателями		(18 226)	(10 768)	28 066
Увеличение/(уменьшение) резервов и прочих обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам		(1 882)	4 418	12 383
Увеличение задолженности по прочим налогам		(473)	(195)	2 983
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		15 393	33 474	62 148
Проценты уплаченные		(6 948)	(8 265)	(9 109)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов		2 093	1 610	746
Налог на прибыль уплаченный		(8 435)	(6 543)	(10 067)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		2 103	20 276	43 718

Примечания на страницах 11-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности (в млн. руб.).

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018, 2017 и 2016 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Инвестиционная деятельность				
Приобретение основных средств		(14 972)	(16 140)	(14 524)
Поступления от выбытия основных средств		3 298	7 507	2 126
Поступление от выбытия активов для продажи		—	—	1 320
Приобретение и затраты на разработку нематериальных активов		(3 592)	(4 940)	(2 987)
Государственные субсидии – компенсация капитализированных затрат на нематериальные активы в стадии разработки	15	—	—	1 555
Займы / прочие финансовые вложения выданные				
Займы погашенные		9 185	27	374
Приобретение прочих финансовых активов		(124)	(729)	(9)
Поступления от выбытия прочих финансовых активов		198	501	131
Вклад в уставной капитал ассоциированной компании		—	—	—
Выбытие дочерних предприятий, за вычетом денежных средств на балансе дочерних предприятий		—	—	—
Проценты полученные	11	1 582	1 845	1 310
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(17 619)	(28 283)	(10 992)
Финансовая деятельность	24			
Привлечение кредитов и займов		49 404	79 233	69 149
Погашение кредитов и займов		(59 149)	(66 100)	(87 930)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		270	(37)	(114)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях		—	—	—
Поступления от продажи неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях		—	—	—
Авансы, полученные для последующего взноса в уставный капитал		—	—	130
Взнос акционеров в уставный капитал дочерних предприятий Группы		1 797	10 307	2 948
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам		(5 482)	—	(10 500)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей участия		(1 904)	(2 420)	(364)
Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		(15 064)	20 983	(26 681)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(30 580)	12 976	6 045
Эффект от изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		3 177	(994)	(5 389)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		78 384	66 402	65 746
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		50 981	78 384	66 402

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 24 апреля 2019 года:

...ПОДПИСАНО

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения (продолжение)

Информация частично не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

...

Головной офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 115054, г. Москва, ул. Большая Пионерская, д. 1.

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

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

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

Бухгалтерский учет на предприятиях Группы ведется в российских рублях в соответствии с законодательством, правилами ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности Российской Федерации, в которой большая часть предприятий, входящих в Группу, учреждена и зарегистрирована.

Принципы составления финансовой отчетности

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

Принципы консолидации

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

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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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

Приобретение предприятий у третьих лиц

Приобретение дочерних предприятий у третьих лиц учитывается по методу покупки.

Вознаграждение, выплаченное за приобретение каждого предприятия, определяется в сумме, равной справедливой стоимости (на дату приобретения) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой, если таковые имеются, в обмен на получение контроля над приобретаемым предприятием. Все связанные с приобретением предприятия расходы отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

В случае поэтапного объединения компаний ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенном предприятии переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе прибылей или убытков. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенном предприятии до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочих совокупных доходах и расходах, переносятся в состав прибылей и убытков по аналогии с тем, как это было бы отражено в случае выбытия такой доли.

Идентифицируемые активы и обязательства приобретаемой компании, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО (IFRS) 3, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением:

- отложенных налоговых активов и обязательств, а также активов, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения сотрудникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» и МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения сотрудникам», соответственно;
- обязательств или долевых инструментов, предоставленных Группой в качестве замещения ранее действовавших в приобретенном предприятии долевых компенсационных программ, оцениваемых в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» на дату приобретения; и
- активов (или группы выбывающих активов), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность».

Гудвил представляет собой превышение стоимости вознаграждения, неконтролирующей доли участия и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (если таковая имелаась) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц (продолжение)

Если чистая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму выплаченного вознаграждения, неконтролирующей доли участия, и справедливой стоимости, ранее имевшейся у покупателя доли, то Компания повторно определяет, правильно ли она идентифицировала и оценила приобретенные активы и принятые обязательства. Если результаты такой переоценки подтверждают наличие превышения, то оно признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода от покупки на выгодных условиях после проведения дополнительного анализа.

Неконтролирующие доли участия отражаются отдельно от доли Группы, и могут первоначально оцениваться: (i) по справедливой стоимости; или (ii) пропорционально неконтролирующей доле участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия.

Выбор порядка отражения неконтролирующей доли участия производится отдельно для каждого приобретения.

Приобретение предприятий под общим контролем Группы

Активы и обязательства предприятий, приобретаемые у предприятий, находящихся под общим контролем Группы, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Разница, если таковая имеется, между балансовой стоимостью приобретенных чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения отражается как корректировка капитала.

Чистые активы дочерних предприятий и результаты их деятельности учитываются с момента, когда передающей стороной был получен контроль над дочерним предприятием.

Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период, за исключением сделок под общим контролем. Положительная и отрицательная разница, возникающая в результате утраты контроля по сделкам под общим контролем, признается в составе нераспределенной прибыли в капитале.

Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в составе капитала.

Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Разница между суммой, на которую корректируется неконтролирующая доля участия, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражается в составе нераспределенной прибыли.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между: (i) совокупной величиной справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил), за вычетом обязательств дочернего предприятия, а также неконтролирующих долей участия. При этом суммы, ранее отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов и имеющие отношение к выбывшему дочернему предприятию, учитываются аналогично тому, как это было бы в случае выбытия соответствующих активов и обязательств, то есть отражаются в составе прибылей и убытков или относятся в состав нераспределенной прибыли.

Гудвил

Гудвил, возникающий в сделках по объединению компаний, как указано в параграфах «Приобретение предприятий у третьих лиц» (см. выше), учитывается по первоначальной стоимости, установленной на дату приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая стоимость гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированная компания – это компания, на деятельность которой Группа оказывает существенное влияние. Под существенным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включаются в настоящую консолидированную финансовую отчетность по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». При использовании метода долевого участия инвестиции в ассоциированные компании отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной на изменения в доле принадлежащих Группе чистых активов после даты приобретения за вычетом обесценения отдельных инвестиций.

Прибыли и убытки Группы, возникающие в результате операций с ассоциированными компаниями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих ассоциированных компаний.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбывающих активов классифицируются как текущие активы, предназначенные для продажи, в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена главным образом не в процессе обычного использования в производственной деятельности, а в результате продажи. Это условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже и актив (или группа выбывающих активов) могут быть незамедлительно проданы в их текущем состоянии. Руководство должно иметь намерение осуществить продажу, причем такая сделка должна

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

быть завершена в течение одного года с момента его классификации. Внеоборотные активы (или группа выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов, связанных с продажей.

Операции в иностранной валюте

Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, зарегистрированных и осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, является российский рубль («руб.»). Операции в валютах, отличных от функциональной валюты (иностранные валюты), отражаются по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе отчета о совокупном доходе.

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

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Обменный курс на конец года (рублей)			
1 доллар США («долл. США»)	69,47	57,60	60,66
1 евро	79,46	68,87	63,81
Средний обменный курс за год (рублей)			
1 долл. США	62,93	58,30	66,83
1 евро	74,13	66,03	73,99

Признание выручки

С 1 января 2018 года Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15, Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15. Более подробная информация о влиянии данного изменения учетной политики приводится в Примечании 2.

Группа признает выручку от продажи произведенных вертолетов, оказания услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов, выполнения научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ и производства прочей продукции, включая запасные части для вертолетов, в момент или по мере передачи контроля над товарами или услугами покупателю по цене операции. Цена операции представляет собой сумму возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров, работ или услуг покупателям. Выручка представляет собой суммы, причитающиеся за товары, работы и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности и оцениваемые по справедливой стоимости полученного или ожидаемого вознаграждения, за вычетом начисленных на выручку возмещаемых налогов.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Выручка от реализации произведенных вертолетов

Группа учитывает деятельность по производству вертолетов в качестве договоров с покупателями и представляет финансовый результат по каждому вертолету отдельно. Группа признает выручку по каждой обязанности к исполнению, выполняемой в течение периода, только если может обоснованно оценить степень выполнения обязанности к исполнению. Группа не будет способна обоснованно оценить степень выполнения обязанности к исполнению, если у нее не будет иметься достаточной надежной информации, которая требовалась бы для применения надлежащего метода оценки степени выполнения.

Степень выполнения обязанности к исполнению по изготовлению вертолета (борта) Группа определяет по методу ресурсов как отношение суммы фактически понесенных затрат на строительство вертолета на отчетную дату с начала строительства к сумме плановых затрат (совокупных ожидаемых ресурсов, которые будут потреблены для выполнения этой обязанности к исполнению), необходимых для строительства вертолета. Сумма плановых затрат определяется на основании плановой калькуляции (расчета плановой себестоимости). Если существует высокая вероятность того, что сумма затрат по договору превысит общую сумму выручки по нему, совокупный ожидаемый убыток сразу же списывается на расходы.

Группа отражает сумму актива по договору с покупателем в отчете о финансовом положении в составе активов, а обязательство (аванс от покупателя) по договору с покупателем отражается в составе обязательств и не признается монетарной статьей.

Если сторона договора исполнила какие-либо обязанности по договору, Группа представляет договор в отчете о финансовом положении либо в качестве актива по договору, либо в качестве обязательства по договору в зависимости от соотношения между исполнением обязательств по договору и платежами покупателя. Группа представляет отдельно в качестве дебиторской задолженности безусловные права на возмещение.

Актив по договору возникает, когда компания выполняет обязанность по договору путем поставки товара или услуги и соответственно получает право на возмещение от покупателя. Право на возмещение от покупателя может быть условным или безусловным.

Условное право на возмещение может быть связано с тем, что компания должна выполнить еще одну или несколько обязанностей к исполнению прежде, чем она сможет выставить счет покупателю. Условное право на возмещение представляется Группой в отчете о финансовом положении как актив по договору.

Активы по договору (суммы к получению по договорам на строительство) представляют собой условное право на получение возмещения и не переоцениваются по текущему курсу на отчетную дату.

Выручка по экспортным контрактам признается Группой по мере исполнения своих обязательств в течение действия договора с покупателем на строительство в соответствии со степенью готовности по методу ресурсов.

Экспорт военных вертолетов осуществляется через Государственного посредника (агента), который оказывает данные услуги за комиссионное вознаграждение. Группа признает комиссионные расходы в момент признания выручки, учитывает их в составе коммерческих расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Группа является исполнителем Государственного оборонного заказа и осуществляют свою деятельность в соответствии с нормами Федерального закона "О государственном оборонном заказе" N 275-ФЗ от 29.12.2012.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

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

По договорам на осуществление капитального ремонта вертолета (согласно спецификаций и технической документации) Группа отражает выручку в течение периода действия договора по методу ресурсов, т.е. выручка от оказания данных услуг признается пропорционально степени выполнения обязанности к исполнению по ремонту и обслуживанию вертолета согласно контракту и определяется как доля расходов, понесенных по контракту на отчетную дату, к общей стоимости расходов по контракту.

В случае если обязанность к исполнению по договору с покупателем не выполняется в течение периода, то Группа отражает выручку в определенный момент времени.

Выручка от реализации прочей продукции

Выручка от реализации прочей продукции признается по мере того, как Группа выполняет свои обязанности к исполнению в соответствии с условиями каждого договора с покупателем. Выручка от услуг по обучению Группа признает по мере предоставления услуги (выполнения обязанности к исполнению). Выручка от реализации товаров признается в момент перехода контроля над товарами (активами) к покупателю, обычно в момент отгрузки товаров (активов) покупателю. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда данные услуги были оказаны.

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

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

Переход рисков к покупателю основывается на условиях поставки договора с покупателем и в большинстве случаев совпадает с датой отгрузки. Актив передается, когда покупатель получает контроль над таким активом. Как правило, контроль переходит к покупателю в момент перехода права собственности, при условии, что цена договоров фиксирована или существует возможность ее определить, а возврат дебиторской задолженности является реальным.

Переменное возмещение

Если возмещение по договору является переменным, Группа оценивает сумму возмещения, которую она будет вправе получить в обмен на передаваемые покупателю товары. Группа оценивает сумму переменного возмещения применяя подход наиболее

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

вероятной величины. Изменение цены сделки (при разрешении неопределенности по оценке переменного возмещения) учитывается в том периоде, в котором произошло изменение оценок переменного возмещения, путем увеличения или уменьшения выручки.

Дивидендные и процентные доходы

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

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

Аренда

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, учитываются в составе активов Группы по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Затраты по кредитам и займам

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

Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается в отношении временных разниц, возникающих между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность. Данные расчеты производятся индивидуально для каждого предприятия Группы. Отложенный налоговый актив, возникающий из налоговых убытков, признается в качестве актива, только если существует неопровержимая уверенность в том, что будущая налогооблагаемая прибыль будет достаточной для реализации данного убытка. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с признанием гудвила или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия и ассоциированные компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать реализацию временных разниц и представляется вероятным, что данные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично.

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

Основные средства

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

Финансовый результат от выбытия объектов основных средств признаются в составе прочих операционных доходов или расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Амортизация основных средств

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

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

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

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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

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

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

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

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

Нематериальные активы, созданные собственными силами

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

Расходы, которые классифицированы как относящиеся к стадии исследований в рамках проекта, относятся на затраты по мере их возникновения. Если стадия исследований не может быть четко отделена от стадии разработки, то соответствующие проектные расходы принимаются как расходы, понесенные только на стадии исследования.

Амортизация капитализированных расходов на разработку начисляется пропорционально выпуску продукции и признается в составе себестоимости реализации. Оценка созданных собственными силами нематериальных активов на предмет обесценения производится ежегодно, пока не было начато использование актива.

Последующая оценка на обесценение производится каждый раз при возникновении событий или изменении условий, указывающих на то, что его балансовая стоимость, возможно, не сможет быть возмещена.

Нематериальные активы, выявленные в результате проведения инвентаризации интеллектуальной собственности, признаются в составе нематериальных активов и оцениваются по рыночной стоимости, доход от признания отражается в составе прочих операционных доходов.

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, первоначально признаются по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

После первоначального признания нематериальные активы, приобретенные при объединении компаний, учитываются за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается методом, аналогичным тому, как это происходит в случае нематериальных активов, приобретенных в рамках отдельных сделок.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

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

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

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

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по данному активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы.

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

Запасы

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

Сумму превышения фактической стоимости приобретения запасов над чистой ценой продажи Группа признает в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи «Себестоимость реализации».

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 относятся к финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы

Группа признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Для классификации и оценки финансового актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход денежные потоки по такому активу должны представлять из себя исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка выполняется на уровне отдельного финансового актива. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей, характеристик и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Для цели последующей оценки финансовые активы классифицируются по трем категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо, – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается (т.е. актив более не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы) в основном, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не
- сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет выявления признаков обесценения.

В отношении финансовых активов признается обесценение при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

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

По прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

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

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет создаваемого резерва. В случае признания торговой

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

и прочей дебиторской задолженности безнадежной она списывается за счет соответствующего резерва.

При последующем восстановлении ранее зарезервированных сумм также производится корректировка суммы резерва. Изменение величины резерва отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий. Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

Компания признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового обязательства. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения. Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения (то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено), аннулирования или истечения срока действия.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы и условные активы и обязательства

Резервы

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

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

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

Офсетные обязательства

Существующие офсетные обязательства, вытекающие из условий договора с покупателями являются отличимыми обязанностями к исполнению и отражаются в отчетности Группы в составе резервов.

Убыточные договоры

Договор считается убыточным, если Группа приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору с покупателем. Ожидаемый убыток признается Группой как расход в периоде, когда появилась такая вероятность.

Резерв по договорной гарантии

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

Некоторые гарантии выступают в качестве средства обеспечения для покупателя того, что соответствующий продукт будет функционировать в соответствии с оговоренными сторонами условиями, поскольку он соответствует согласованным параметрам. Другие в дополнение к этому также предоставляют покупателю определенную услугу. Такие «гарантии – соответствия» Группа учитывает в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если у покупателя имеется право приобрести гарантию отдельно (например, по той причине, что цена на гарантию устанавливается отдельно либо если гарантия оговаривается отдельно), то гарантия является отличимой услугой, поскольку Группа обещает предоставить услугу покупателю в дополнение к продукции, которая обладает функциональными характеристиками, описанными в договоре. В таких случаях Группа учитывает «гарантию-услугу» по МСФО (IFRS 15) как отдельную обязанность к исполнению по договору.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такие обязательства возникают в результате объединения компаний. Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, раскрываются в том случае, если имеется значительная вероятность оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Государственные субсидии

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

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

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

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

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

Выплаты, осуществляемые Группой по обязательствам по выплате вознаграждения сотрудникам, включают заработную плату, премии, юбилейные выплаты, ежемесячные платежи, а также другие виды компенсации и вознаграждения (напр. проезд на транспорте,

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

социальное страхование и т.д.), единовременные выплаты в случае смерти или выхода сотрудников на пенсию и взносы в государственные и негосударственные пенсионные фонды.

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

Пенсионные планы с установленными взносами

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

Пенсионные планы с установленными выплатами

У предприятий Группы существует несколько планов с установленными выплатами для своих сотрудников. Сотрудники, являющиеся участниками данных планов, имеют право на получение следующих выплат:

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

По планам с установленными выплатами сумма расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, которые были проведены по состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов. Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

Прибыль или убыток на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, относящейся к обыкновенным акциям, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение соответствующего периода. В данной отчетности, в связи с отсутствием конвертируемых в акции ценных бумаг, показатель базовой прибыли на акцию равен показателю разведенной прибыли на акцию.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Дивиденды

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

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

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

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

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением применения новых стандартов и поправок к стандартам и интерпретациям, вступивших в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года.

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

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки. МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и, за некоторыми исключениями, применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации. Группа применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу перехода стандарт может применяться либо ко всем договорам на дату его первоначального применения, либо только к тем договорам, которые не являются выполненными на эту дату. Группа приняла решение применять стандарт к договорам, которые не являются выполненными на 1 января 2018 г.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Суммарный эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 15 признается на дату первоначального применения в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода. Следовательно, сравнительная информация не пересчитывалась и по-прежнему представлялась в соответствии с МСФО (IAS) 11, МСФО (IAS) 18 и соответствующими разъяснениями. Влияние применения МСФО (IFRS) 15 по состоянию на 1 января 2018 г. представлено ниже:

	Увеличение/(уменьшение)
Активы	
Отложенные налоговые активы	9
Запасы	802
Активы по договорам с покупателями	(320)
Итого активы	491
Обязательства	
Обязательства по договорам с покупателями	47
Авансы полученные	(80)
Итого обязательства	(33)
Итого корректировки собственного капитала	
Нераспределенная прибыль	(458)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении дебиторской задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

- Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4». Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г.
- Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности». Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности.
- Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте». Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами.
- ежегодные усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности 2014-2016.

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

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

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

Признание выручки по договорам с покупателями

Группа учитывает договоры с покупателями на производство вертолетов по методу ресурсов. При этом методе большое значение придается точности оценок финансового результата при завершении проекта, а также определению степени его завершенности.

Для определения степени завершенности Группа сравнивает прогнозируемые суммарные расходы по проекту с расходами, понесенными на отчетную дату.

Группа определила, что метод ресурсов является наилучшим методом для оценки степени выполнения обязанности к исполнению по производству вертолетов, поскольку метод ресурсов предусматривают признание выручки на основе усилий, предпринимаемых компанией для выполнения обязанности к исполнению, или потребленных для этого ресурсов (например, потребленные ресурсы, затраченное рабочее время, понесенные затраты, истекшее время или использованное машинное время) относительно совокупных ожидаемых ресурсов, которые будут потреблены для выполнения такой обязанности к исполнению.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

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

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности

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

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

Оценка запасов

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

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

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

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

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

- изменения интенсивности использования;
- изменения технологии технического обслуживания оборудования;

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

- изменения требований законодательства и нормативных актов; и
- непредвиденные обстоятельства, возникающие в ходе операционной деятельности.

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

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

Затраты на разработки

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков для всех видов финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. Детальная информация представлена в Примечании 35.

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

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

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

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

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

Резерв по гарантийному обслуживанию и договорной гарантии

Группа предоставляет гарантии в связи с изготовлением и ремонтом вертолетов и авиационной техники, а также обслуживает проданную технику в периоде гарантийного срока по контракту. В отчетности отражается безусловное обязательство на гарантийное обслуживание в момент продажи, а также условное обязательство - договорная гарантия. Резерв по договорной гарантии определяется исходя из статистики по претензиям, гарантийного периода, среднего периода между выявлением недостатка и претензией к Группе, ожидаемых изменений в качественных показателях и ожиданий в отношении будущих показателей. Разница между фактическими и ожидаемыми претензиями по гарантии повлияет на признанный расход и величину резерва в последующих периодах. Возмещения от поставщиков, уменьшающие гарантийные расходы Группы, признаются в размере, определенном с достаточной степенью уверенности.

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

Условные обязательства

Судебные разбирательства

Группа выступает ответчиком в части ряда судебных разбирательств, охватывающих широкий спектр вопросов, в различных юрисдикциях. Группа периодически проверяет статус значительных судебных разбирательств с целью оценки возможных убытков. Группа создает резервы по незавершенным судебным разбирательствам при выявлении вероятного неблагоприятного исхода и возможности обоснованной оценки соответствующего убытка.

В связи с неопределенностью, присущей судебным разбирательствам, окончательный исход или фактические затраты на урегулирование могут существенно отличаться от оценочных значений. Резервы создаются на основании наиболее достоверной информации доступной в

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

этот момент. После получения дополнительной информации обязательства по незавершенным судебным искам или иным выдвинутым претензиям пересматриваются и, при необходимости, вносятся изменения в оценочные значения. Эти изменения в оценках могут оказать существенное влияние на результаты деятельности Группы в будущем.

Налоговые обязательства

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

Признание отложенных налоговых активов

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

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты (если применимо) с даты их вступления в силу. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых следующими новыми стандартами и поправками, на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

Поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения

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

бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной компании или совместного предприятия. В настоящее время вступление в силу указанных поправок, изначально планировавшееся для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее – отложено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку их требования уже соблюдены в учетной политике Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Компания намерена применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г. По предварительным оценкам Компании единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 г. составит не более 300 млн. руб.

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**. МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию **(IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли»**. Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил **поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** под названием **«Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией»**. Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть, как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

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

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил **новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности**. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Компания анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил **поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)»**. Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил **поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»**. Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил **поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»**. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

5. Информация по сегментам

Сегменты Группы представлены следующим образом:

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

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

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.1. Выручка по сегментам

Анализ выручки Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2018г.	За год по 31 декабря 2017г.	За год по 31 декабря 2016г.
Вертолеты	122 450	185 140	165 750
Услуги и техническое обслуживание	59 976	55 154	45 304
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	1 319	830	491
Прочие операции	4 737	6 761	2 815
Итого	188 482	247 885	214 360

Указанная выше выручка по сегментам получена только от внешних покупателей. Выручка от операций между сегментами, в основном, состоит из выручки от продажи комплектующих изделий и оказания услуг по научно-исследовательским и опытно-конструкторским работам, относящимся к производству вертолетов.

5.2. Операционные результаты по сегментам

Показатели прибыльности сегментов, информация о которых предоставляется лицу, ответственному за принятие операционных решений Группы для целей распределения ресурсов по сегментам и оценки их показателей, оцениваются на основании скорректированного показателя EBITDA, рассчитанного для каждого сегмента в отдельности. Скорректированный показатель EBITDA Группа определяет как прибыль от операционной деятельности сегмента, скорректированную на величину амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от выбытия основных средств и убытка, связанного с формированием резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов, а также с учетом доли Группы в финансовых результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий. Поскольку определение скорректированного показателя EBITDA отсутствует в МСФО, определение скорректированного показателя EBITDA, используемое Группой, может отличаться от определения этого показателя у других компаний.

Анализ результатов операционной деятельности, проводимых на основании скорректированного показателя EBITDA, и его сверка с прибылью/(убытком) от операционной деятельности и прибылью/(убытком) до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Скорректированный показатель EBITDA			
Вертолеты	25 474	27 068	22 316
Услуги и техническое обслуживание	8 354	18 749	16 079
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	354	(657)	(58)
Прочие операции	3 745	4 975	2 584
Итого скорректированный показатель EBITDA	37 927	50 135	40 921

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Амортизация основных средств и нематериальных активов	(6 359)	(6 281)	(5 631)
Прибыль/ (убыток) от выбытия основных средств	284	666	1 130
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	3 059	(2 065)	(4 025)
Убыток от ассоциированных компаний и совместных предприятий	—	—	—
Операционная прибыль	34 911	42 455	32 395
Финансовые доходы	1 720	2 506	1 466
Финансовые расходы	(8 024)	(8 508)	(8 443)
Доля в убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий	—	—	—
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы	3 557	(893)	(542)
Прибыль до налогообложения	32 164	35 560	24 876

5.3. Основные покупатели

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

5.4. Прочая информация по сегментам

Практически все активы, а также производственные, управленческие и административные ресурсы Группы расположены в Российской Федерации. Информация о выручке по географическим регионам представлена в Примечании 7.

6. Объединение бизнеса и изменение долей участия

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

7. Выручка

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

8. Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Производственная себестоимость, в т.ч.:			
Сырье и производственные материалы	70 765	96 385	66 039
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	23 069	23 632	21 538
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 644	5 630	4 947
Производственные услуги	3 616	8 866	17 230
Электроэнергия и коммунальные платежи	2 261	2 126	2 739
Прочее	17 434	6 652	8 894
Итого производственная себестоимость	122 789	143 291	121 387
Увеличение незавершенного производства и готовой продукции	(2 388)	(3 579)	(4 967)
Итого себестоимость реализации	120 401	139 712	116 420

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

9. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Комиссионное вознаграждение	12 085	25 457	25 466
Заработная плата и соответствующие страховые взносы	9 803	9 620	9 175
Профессиональные услуги	3 608	2 121	3 983
Амортизация основных средств и нематериальных активов	715	651	684
Транспортные расходы	1 958	2 590	2 766
Ремонт и техническое обслуживание	1 363	1 052	975
Расходы на рекламу	739	648	141
Страхование	1 178	1 204	1 316
Налоги, кроме налога на прибыль	1 274	1 326	1 082
Гарантийное обслуживание	1 532	5 325	934
Услуги банка	2 136	3 162	2 349
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	249	1 845	540
Прочее	7 967	4 723	3 955
Итого	44 607	59 724	53 366

10. Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы

Прочие операционные доходы

	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Доходы от реализации запасов	534	549	—
Доходы по операционной аренде	—	—	—
Чистые доходы от выбытия основных средств	284	666	1 130
Восстановление резерва по судебным разбирательствам и искам	1 101	92	—
Прочий доход от операционной деятельности	10 423	3 298	433
Итого	12 342	4 605	1 563

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Прочие операционные расходы

	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Убыток от выбытия основных средств	—	—	—
Резерв по судебным разбирательствам и искам	—	—	130
Благотворительность	336	252	425
Штрафы, пени	—	2 465	542
Убыток от списания и реализации запасов	—	523	578
Обслуживание объектов местной инфраструктуры	836	757	647
Резерв под обременение	—	—	659
Прочий расход от операционной деятельности	1 672	2 634	3 993
Итого	2 844	6 631	6 974

11. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Финансовые доходы			
Процентные доходы по предоставленному финансированию	1 581	1 845	1 310
Дивиденды	12	5	10
Эффект дисконтирования	127	656	146
Прочие доходы	—	—	—
Итого финансовые доходы	1 720	2 506	1 466
Финансовые расходы			
Процентные расходы по кредитам и займам	9 017	9 006	9 255
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	16	24	48
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	106	123	152
Эффект дисконтирования	978	1 198	—
Итого процентные расходы	10 117	10 351	9 455
Суммы, включенные в стоимость квалифицируемых активов	—	(233)	(266)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов	(2 093)	(1 610)	(746)
Итого финансовые расходы	8 024	8 508	8 443

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

12. Расходы по налогу на прибыль

	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Текущий налог на прибыль	8 242	7 442	9 466
Изменение по отложенному налогу на прибыль	(3 537)	574	(794)
Итого расход по налогу на прибыль	4 705	8 016	8 672

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации, на территории которой находятся основные производственные предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов, составила 20% (16,5% в Пермском крае, где расположено АО «Редуктор-ПМ»).

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Прибыль до налогообложения	32 164	35 560	24 876
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством, в размере 20%	6 433	7 112	4 975
Корректировки:			
Корректировка в отчетном периоде налогов за прошлые периоды	—	—	—
Эффект налоговых льгот, применяемых в Пермском крае	(72)	(59)	(52)
Чистое изменение неучтенных и неиспользованных налоговых убытков	(397)	(153)	(102)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	557	1 609	4 047
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	(1 816)	(493)	(196)
Итого расход по налогу на прибыль	4 705	8 016	8 672

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

13. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавершенн ое строительств о	Итого
Первоначальная стоимость						
На 01 января 2016 г.	30 992	30 912	6 687	6 266	18 683	93 540
Поступления	2 295	1 582	1 558	782	7 193	13 410
Перевод в другую категорию	465	1 185	584	(117)	(2 117)	–
Приобретение дочерних предприятий	596	677	6	3	–	1 282
Выбытия	(138)	(272)	(1 279)	(109)	(3)	(1 801)
На 31 декабря 2016 г.	34 210	34 084	7 556	6 825	23 756	106 431
Поступления	1 192	1 613	1 548	516	11 303	16 172
Перевод в другую категорию	7 116	1 634	1 745	707	(11 201)	–
Приобретение дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–
Выбытия	(2 236)	(500)	(2 052)	(195)	(3 536)	(8 519)
На 31 декабря 2017 г.	40 282	36 831	8 796	7 853	20 322	114 084
Поступления	1 919	2 300	2 039	1 036	7 859	15 153
Перевод в другую категорию	1 115	5 897	40	688	(7 740)	–
Выбытия	(84)	(402)	(54)	(525)	(2 772)	(3 837)
На 31 декабря 2018 г.	43 232	44 626	10 821	9 052	17 669	125 400
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(11 801)	(11 235)	(1 790)	(4 086)	(108)	(29 020)
Начисленная амортизация	(943)	(2 993)	(551)	(940)	–	(5 428)
Приобретение дочерних предприятий	(3)	(647)	(2)	(2)	–	(654)
Выбытия	54	205	138	407	–	804
Обесценение	(141)	(10)	–	–	(755)	(906)
Восстановление обесценения	–	–	–	27	13	40
На 31 декабря 2016 г.	(12 834)	(14 680)	(2 205)	(4 595)	(850)	(35 164)
Начисленная амортизация	(1 118)	(3 216)	(665)	(1 012)	–	(6 011)
Приобретение дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–
Выбытия	828	582	149	299	–	1 858
Обесценение	–	(53)	–	(6)	(1 219)	(1 278)
Восстановление обесценения	21	3	–	2	–	26
На 31 декабря 2017 г.	(13 103)	(17 364)	(2 721)	(5 312)	(2 069)	(40 569)
Начисленная амортизация	(843)	(3 893)	(352)	(1 004)	(35)	(6 127)
Выбытия	34	365	45	60	318	822
Обесценение	(3)	(396)	(1)	(1)	(23)	(424)
Восстановление обесценения	–	11	–	–	486	497
На 31 декабря 2018 г.	(13 915)	(21 277)	(3 029)	(6 257)	(1 323)	(45 801)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	21 376	19 404	5 351	2 230	22 906	71 267
На 31 декабря 2017 г.	27 179	19 467	6 075	2 541	18 253	73 515
На 31 декабря 2018 г.	29 317	23 349	7 792	2 795	16 346	79 599

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

13. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 5 092 млн. руб., 5 007 млн. руб. и 7 380 млн. руб., соответственно.

Ряд объектов основных средств был предоставлен в залог под обеспечение банковских кредитов, выданных Группе:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Балансовая стоимость основных средств	215	887	882

Группа арендует машины, оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По истечении срока действия договора аренды к Группе переходит право собственности на арендованное имущество или она получает возможность выкупить его по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендованное имущество.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Балансовая стоимость арендованных основных средств	502	230	548

14. Гудвил

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
На начало года	1 053	1 053	854
Приобретение дочерних предприятий	—	—	199
Обесценение	—	—	—
На конец года	1 053	1 053	1 053

Распределение гудвила по единицам, генерирующим денежные потоки

Информация частично не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

...

На 31 декабря 2018 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости гудвила (Примечание 16).

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

15. Нематериальные активы

	Капитализиро- ванные затраты на разработки	Приобретенное ПО и пр.	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2016 г.	18 293	1 207	19 500
Поступления	3 750	744	4 494
Государственные субсидии полученные	(1 555)	—	(1 555)
Выбытия	(1 393)	(989)	(2 382)
На 31 декабря 2016 г.	19 095	962	20 057
Поступления	7 588	575	8 163
Государственные субсидии полученные	—	—	—
Выбытия	(3 282)	(214)	(3 496)
На 31 декабря 2017 г.	23 401	1 323	24 724
Поступления	4 989	578	5 567
Государственные субсидии полученные	—	—	—
Выбытия	(1 726)	(782)	(2 508)
На 31 декабря 2018 г.	26 664	1 119	27 783
Накопленная амортизация			
На 1 января 2016 г.	(6 843)	(796)	(7 639)
Амортизация	(49)	(154)	(203)
Выбытия	—	806	806
Обесценение (Прим. 16)	(3 159)	—	(3 159)
На 31 декабря 2016 г.	(10 051)	(144)	(10 195)
Амортизация	(101)	(170)	(271)
Выбытия	—	99	99
Обесценение (Прим. 16)	(809)	—	(809)
На 31 декабря 2017 г.	(10 961)	(215)	(11 176)
Амортизация	(48)	(184)	(232)
Выбытия	368	163	531
Восстановление обесценения (Прим. 16)	2 987	—	2 987
На 31 декабря 2018 г.	(7 654)	(236)	(7 890)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2016 г.	9 044	818	9 862
На 31 декабря 2017 г.	12 440	1 108	13 548
На 31 декабря 2018 г.	19 010	883	19 893

Затраты на разработки включают в себя нематериальные активы, созданные собственными силами (в том числе те, которые не были введены в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2018 года), в состав которых входят проекты по созданию моделей вертолетов Ми, Ка и прочих моделей вертолетов.

В 2017 году в результате проведения внеочередной инвентаризации интеллектуальной собственности были признаны в составе нематериальных активов решения, содержащиеся в конструкторской документации на основную (типовую) конструкцию вертолета, оцененные по рыночной стоимости 3 651 млн. руб., доход от признания отражен в составе прочих операционных доходов.

Группа провела проверку на предмет обесценения нематериальных активов, в том числе не введенных в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2018 года (Примечание 16).

16. Проверка на предмет обесценения

Группа провела проверку на предмет обесценения активов (гудвила и нематериальных активов и основных средств) по состоянию на 31 декабря 2018 года на уровне единицы, генерирующий денежные потоки.

Единицей, генерирующей денежные потоки (далее - ЕГДП), является вся Группа «Вертолеты России», которая выступает целой и неделимой единицей, подверженной одним и тем же рискам, что соответствует утвержденной в ноябре 2017 года «Стратегии развития интегрированной структуры Российского вертолетостроения на период до 2025 года» (далее – Стратегия).

Ценность использования активов, входящих в ЕГДП, определяется при помощи модели дисконтирования денежных потоков за семилетний период после отчетной даты и остаточной стоимости производственных сегментов, что обусловлено длительностью инвестиционного цикла в отрасли и утвержденной Стратегией.

Будущие денежные поступления учитывают риски и дисконтируются по ставке, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

Стратегия, утвержденная Советом директоров АО «Вертолеты России», является первичным источником информации при определении ценности использования активов, входящих в ЕГДП, и содержит прогнозы по производству и реализации вертолетной техники, ее сервисному обслуживанию, снижению себестоимости продукции, по трансформации производственной платформы и управленческой структуры Группы, основанные на ряде первичных допущений, обусловленных внешними факторами.

Наиболее существенными допущениями при определении ЕГДП, используемые при расчете ценности от использования активов являются: безусловное и безоговорочное следование Стратегии, Группа – монополист по производству вертолетной техники в России, ставка дисконтирования 16,3 %, период дисконтирования равен периоду Стратегии.

Ценность от использования активов, входящих в ЕГДП, значительно превышает их балансовую стоимость, обесценение не выявлено.

Группой проведено тестирование отдельных проектов разработки вертолета модели «Ка» и «Ми». В текущих условиях нестабильного макроэкономического окружения финансовые показатели проекта могут носить исключительно индикативный характер. Проекты подлежат актуализации после пересмотра долгосрочной Стратегии развития Группы. В отчете о совокупном доходе за 2018 год по нематериальным активам признано восстановление обесценения в размере 2 987 млн. руб. как результат суммирования восстановления обесценения по моделям «Ка» и «Ми».

17. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	55 309	26 926	22 304
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности (включая резерв под ожидаемые кредитные убытки)	(625)	(534)	(367)
Итого торговая дебиторская задолженность (за вычетом резервов), включая:	54 684	26 392	21 937
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	11 577	8 643	4 712
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	43 107	17 749	17 225

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

17. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Просроченная, но не обесцененная:			
1 месяц	49	322	418
От 1 до 3 месяцев	99	91	64
От 3 месяцев до 1 года	184	138	105
Более 1 года	81	46	180
Итого просроченная, но не обесцененная	413	597	767
По срокам погашения:			
1 месяц	18 918	6 240	3 981
От 1 до 3 месяцев	8 408	2 836	503
От 3 месяцев до 1 года	15 368	8 076	11 974
Более 1 года	11 577	8 643	4 712
Итого	54 684	26 392	21 937

Анализ торговой дебиторской задолженности в разрезе валют представлен в Примечании 35. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа проанализировала необходимость создания резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что полученная сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность. Для целей расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности с 1 января 2018 года Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 вместо модели понесенных убытков по МСФО (IAS) 39. Для оценки используется внутренняя информация за прошлые периоды.

На 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов торговая дебиторская задолженность включала задолженность в сумме 413 млн. рублей, 597 млн. рублей и 767 млн. рублей, соответственно, которая была просрочена, но не учитывалась в резерве по сомнительной дебиторской задолженности. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности. Руководство Группы полагает, что эти суммы будут полностью погашены. Изменение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
На начало года	534	367	395
Признанные убытки от обесценения	91	167	(28)
Суммы, списанные как невозможные к взысканию	—	—	—
На конец года	625	534	367

На 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов прочая долгосрочная торговая дебиторская задолженность оценивалась по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки 11%, 11% и 10%, соответственно. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

18. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность

18.1. Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг

Информация частично не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	19 499	35 072	49 436
Предоплата по комиссионному вознаграждению Агенту	1 751	7 779	9 670
Итого нефинансовые активы, включая	21 250	42 851	59 106
Долгосрочные авансы выданные	188	805	3 356
Краткосрочные авансы выданные	21 062	42 046	55 750

Изменение резерва по авансам выданным представлено следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
На начало года	1 213	1 065	912
Признанные убытки от обесценения	132	398	257
Суммы восстановления убытков от обесценения	(225)	(250)	(104)
На конец года	1 120	1 213	1 065

...

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

18.2. Прочая дебиторская задолженность

Финансовые активы	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочая дебиторская задолженность	8 565	7 140	5 056
Резерв по прочей сомнительной дебиторской задолженности	(2 415)	(2 132)	(1 226)
Итого финансовые активы (за вычетом резерва)	6 150	5 008	3 830

Изменение резерва по прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
На начало года	2 132	1 226	435
Признанные убытки от обесценения	732	1 240	854
Суммы восстановления убытков от обесценения	(200)	(320)	(41)
Суммы, списанные как невозможные к взысканию	(249)	(14)	(22)
На конец года	2 415	2 132	1 226

19. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Банковские депозиты	11 789	8 617	17
Займы выданные	10 004	8 015	258
Долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	523	586	477
Долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	205	215	624
Итого	22 521	17 433	1 376
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	734	801	1 108
Итого прочие оборотные финансовые активы	21 787	16 632	268

Поскольку краткосрочные займы относятся к активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, то Руководство Группы проводит оценку резерва на ожидаемые кредитные убытки и учитывает вероятность потерь по данным активам даже в том случае, когда такая вероятность мала. Для оценки используется внутренняя информация за прошлые периоды.

19. Прочие финансовые активы (продолжение)

Информация частично не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

Оценка производится за период в 12 месяцев или за весь срок в зависимости от степени кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма обесценения по краткосрочным займам выданным составила 457 млн. руб. (31 декабря 2017 г.: 702 млн. руб.).

...

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

20. Отложенные налоговые активы и обязательства

	На 31 декабря 2018 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2017 г. (пересмот- ренные данные)	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2016 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Приобрет ение дочерних предприя- тий	Отражено в составе капитала	На 1 декабря 2016 г.
Запасы	12 764	4 393	–	8 371	165	–	8 206	147	–	–	8 059
Перенос налоговых убытков прошлых лет	471	232	–	239	–	–	239	2	–	–	237
Дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Предоплаты и прочая дебиторская задолженность	1 212	605	–	607	95	–	512	41	–	–	471
Кредиторская задолженность	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Займы и обязательства по финансовой аренде	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочие финансовые активы	–	(2)	2	–	–	–	–	–	–	–	–
Отложенные налоговые активы	14 447	5 228	2	9 217	260	–	8 957	190	–	–	8 767
Основные средства и нематериальные активы	(1 792)	1 355	–	(3 147)	317	–	(3 464)	(34)	(70)	–	(3 360)
Дебиторская задолженность	(6 991)	(3 129)	–	(3 862)	(328)	–	(3 534)	295	–	–	(3 829)
Кредиторская задолженность	(2 555)	268	(27)	(2 796)	(716)	(37)	(2 043)	–	–	(68)	(1 975)
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде	–	1 173	–	(1 173)	(107)	–	(1 066)	23	–	–	(1 089)
Прочие финансовые активы	(1 359)	(1 358)	–	(1)	–	(1)	–	320	–	(10)	(310)
Отложенные налоговые обязательства	(12 697)	(1 691)	(27)	(10 979)	(834)	(38)	(10 107)	604	(70)	(78)	(10 563)
Чистые отложенные налоговые обязательства	1 750	3 537	(25)	(1 762)	(574)	(38)	(1 150)	794	(70)	(78)	(1 796)

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Информация частично не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

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

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые активы	3 538	3 391	3 990
Отложенные налоговые обязательства	(1 788)	(5 153)	(5 140)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	1 750	(1 762)	(1 150)

Переносимые на будущие периоды накопленные неиспользованные налоговые убытки некоторых дочерних предприятий Группы, которые могут быть зачтены в счет будущей налогооблагаемой прибыли и по которым не признавались отложенные налоговые активы, представлены следующим образом:

...

Отложенные налоговые активы по неиспользованным налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды, не признавались в связи с невысокой вероятностью получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть зачтены данные неиспользованные налоговые убытки.

21. Запасы

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г. (пересмотренные данные)	На 31 декабря 2016 г.
Материалы (по себестоимости или чистой цене продажи)	50 953	49 877	48 821
Незавершенное производство (по себестоимости или чистой цене продажи)	27 488	28 497	22 389
Готовая продукция (по себестоимости или чистой цене продажи)	5 426	2 029	3 756
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи	83 867	80 403	74 966

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года, 3 201 млн. рублей (в 2017 году: 1 581 млн. рублей; в 2016 году: 8 779 млн. рублей) были отражены в качестве расходов на списание стоимости запасов до чистой цены продажи.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года, были восстановлены расходы по списанию стоимости запасов до чистой цены продажи в сумме 3 757 млн. рублей (2017 г.: 5 441 млн. рублей; 2016 г.: 3 187 млн. рублей).

22. Активы и обязательства по договорам с покупателями

	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Отражено в консолидированной финансовой отчетности в составе краткосрочных активов и обязательств:			
Активы по договорам с покупателями	48 108	54 796	39 060
Обязательства по договорам с покупателями	(16 195)	(34 421)	(45 189)
	31 913	20 375	(6 129)

Информация о дебиторской задолженности по договорам с покупателями раскрыта в составе дебиторской задолженности от основной деятельности (Примечание 17). Активы по договору с покупателями представляют собой условное право на получение возмещения от покупателя. Сумма обязательств по договорам с покупателями представляет собой сумму авансов от покупателей под исполнение контрактов, предусматривающих производство и поставку вертолетной техники. Основной причиной изменения обязательств по договорам с покупателями стал зачет авансов под отгрузку вертолетной техники.

В текущем отчетном периоде была признана выручка по договорам с покупателями в сумме 188 482 млн руб. (Примечания 5,7), в том числе 123 014 млн. руб. - выручка от товаров и работ, передаваемых в течение периода и 65 468 млн. руб. - выручка от товаров, работ и услуг, передаваемых покупателям в определенный момент времени.

23. Прочие налоги

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность по прочим налогам			
Дебиторская задолженность по НДС	10 586	11 619	14 612
Прочее	159	1 174	326
Итого	10 745	12 793	14 938
Кредиторская задолженность по прочим налогам			
Задолженность по НДС	3 442	2 734	4 418
Налог на доходы физических лиц и социальные отчисления	1 547	1 372	1 429
Налог на имущество	167	72	130
Прочее	488	1 939	335
Итого	5 644	6 117	6 312

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Расчетные счета в банках, в т.ч.			
В рублях	43 729	52 840	51 004
В долларах США	2 355	10 042	8 520
В евро	2 725	4 271	4 566
Банковские депозиты, в т.ч.			
В рублях	2 169	1 226	1 813
В евро	-	4 994	40
В долларах США	-	4 993	448
Прочие денежные средства и их эквиваленты	3	18	11
	50 981	78 384	66 402

Банковские депозиты

Наименование банка	Валюта	Ставка, %	Остаток задолженно сти на 31 декабря 2018 г	Ставка, %	Остаток задолженност и на 31 декабря 2017 г	Ставка, %	Остаток задолженн ости на 31 декабря 2016 г
Кредитные организации, зарегистрированные на территории Российской Федерации	Рубль	3,5-6,0	2 169	0,03-7,1	1 226	0,01-9	1 813
	Долл. США	—	—	0,25	4 993	0,01	448
	Евро	—	—	0,01-0,05	4 994	0,01	40
Итого			2 169		11 213		2 301

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

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, в «Консолидированном отчете о движении денежных средств»

Сальдо по обязательствам, обусловленным финансовой деятельностью на 01 января 2018 года	113 739
Изменения, обусловленные денежными потоками от финансовой деятельности	(11 380)
дивиденды выплаченные	(5 482)
дивиденды начисленные	9 321
Изменения, обусловленные получением или потерей контроля над дочерними организациями или прочими бизнесами	—
Влияние изменений валютных курсов	1 764
Изменения в справедливой стоимости	—
Прочие изменения	2 086
Сальдо по обязательствам, обусловленным финансовой деятельностью на 31 декабря 2018 года	110 048

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Капитал

Информация частично не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

Уставный капитал

	На 31 декабря 2018 г.		На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.
На начало года	113 339 123	113 339	105 432 895	105 433	101 255 763	101 256
Дополнительные акции, выпущенные						
Обыкновенные	318 305	318	551 502	552	4 177 132	4 177
Погашение ранее выкупленных акций, Обыкновенные	(6 245 969)	(6 246)	–	–	–	–
Дополнительные акции, выпущенные						
Привилегированные	6 245 969	6 246	7 354 726	7 355	–	–
На конец года	113 657 428	113 657	113 339 123	113 340	105 432 895	105 433

На 31 декабря 2018 уставный капитал Компании состоит из 113 657 428 акций (2017 г.: обыкновенные акции 105 984 397, привилегированные акции 7 354 726; 2016 г.: обыкновенные акции 105 432 895; 2015 г.: обыкновенные акции 101 255 763), в том числе 100 056 733 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 (один) рубль и 13 600 695 выпущенных и оплаченных именных бездокументарных привилегированных акций типа А номинальной стоимостью 1 (один) рубль.

В течение года объявленный уставный капитал был увеличен на 318 тыс. руб. путем выпуска 318 305 обыкновенных акций и 6 245 969 именных бездокументарных привилегированных акций типа А номиналом 1 (один) рубль каждая, а также путем погашения 6 245 969 ранее выкупленных обыкновенных акций.

В 4 квартале 2018 года было принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 20 150 000 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая по закрытой подписке. Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг зарегистрировано 01.11.2018 г. регистрационный № выпуска 1-02-12310-A-007D. Отчет об итогах выпуска по состоянию на 31.12.2018 г. не зарегистрирован.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Капитал (продолжение)

Дивиденды и нераспределенная прибыль

...

Группа объявила дивиденды, приходящиеся на акционеров Компании, за 9 месяцев 2018 года: в размере 5 681 млн. руб. по обыкновенным акциям - 55,88 руб. на акцию и 1 658 млн. руб. по привилегированным акциям - 121,93 руб. на акцию.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов, рассчитывалась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании, находящихся в обращении в течение соответствующих периодов.

	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании	104 695 895	105 933 215	103 293 723

Величина чистой прибыли, используемая при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов, эквивалентна сумме прибыли, приходящейся на акционеров Компании, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе за соответствующие периоды.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Кредиты и займы

Информация частично не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

	Процентная ставка	На 31 декабря 2018 г.		На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.							
В рублях							
Банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации	Фиксир.	7,60-12,10%	11 463	8,40-14,75%	13 116	9,70-14,75%	12 864
Банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации	Различн.	8,9%	595	10,50-11,75%	786	10,50-13,30%	1 427
Не кредитные организации, зарегистрированные на территории Российской Федерации	Фиксир.	5,00%	100	5,00%	100	—	—
В долларах США							
Банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации	Фиксир.	3,48-5,05%	1 018	3,40-4,90%	11 194	3,60-5,00%	22 000
В евро							
Банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации	Фиксир.	1,49-5,00%	3	1,49-7,50%	1 963	1,47-7,50%	569
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.							
В рублях							
Банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации	Фиксир.	7,37-12,45%	55 381	8,02-13,75%	55 073	9,75-13,75%	26 613
Банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации	Различн.	7,60-9,55%	8 482	8,50%	70	11,50-12,47%	14 020
Не кредитные организации, зарегистрированные на территории Российской Федерации	Фиксир.	7,60-8,66%	340	—	—	—	—
В долларах США							
Банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации	Фиксир.	3,00-5,41%	3 209	3,00-4,20%	4 597	3,80-4,20%	1 735
Начисленные проценты	Не применимо		1 413		949		961
Долгосрочные облигации	Фиксир.	7,50-11,90%	20 203	8,25-11,90%	20 256	8,25-11,9	10 054
Краткосрочные облигации	Фиксир.	—	—	—	—	8,25-8,75	5 000
Итого			102 207		108 104		95 243
Долгосрочная часть кредитов и займов			62 733		78 794		69 604
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и учтенная в составе краткосрочных обязательств			39 474		29 310		25 639

Группа получает кредиты от связанных с государством банков по пониженным процентным ставкам. В отчетности остатки по данным кредитам отражены по амортизированной стоимости из расчета эффективной процентной ставки. Ниже представлен соответствующий эффект от операций, отраженный в консолидированном отчете о совокупном доходе:

Наименование банка	Валюта	Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018г.	Дисконт	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2018г.
Банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации	рубли	8,40-14,55%	11 220	146	11 074
	доллары	3,00-7,35%	3 466	134	3 332
			14 686	280	14 406

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Анализ сроков погашения кредитов и займов представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
В течение одного месяца	1 413	2 995	1 064
От одного до трех месяцев	6 434	3 849	2 358
От трех месяцев до 1 года	31 627	22 466	22 217
Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года	39 474	29 310	25 639
В течение второго года	27 959	22 433	31 733
В течение третьего года	14 571	23 845	3 673
В течение четвертого года	–	12 313	10 843
В течение пятого года и последующих периодов	20 203	20 203	23 355
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	62 733	78 794	69 604
Итого	102 207	108 104	95 243

...

27. Обязательства по финансовой аренде

	Минимальные арендные платежи			Текущая стоимость минимальных арендных платежей		
	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
В течение первого года	98	47	65	63	31	41
В течение второго года	76	40	43	52	30	27
В течение третьего года	51	23	39	33	21	30
В течение четвертого года	49	–	23	34	–	21
В течение пятого года и последующих периодов	207	–	–	170	–	–
	481	110	170	352	82	119
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(129)	(28)	(51)	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	352	82	119	352	82	119
Итого краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде				63	31	41
Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде				289	51	78

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 44 месяцев. Все платежи по заключенным договорам являются фиксированными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Пенсионные обязательства

Пенсионный план с установленными взносами

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов, взносы предприятий Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации	5 528	6 819	4 904

Все предприятия Группы имеют нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами, которые включают:

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

Пенсионные планы с установленными выплатами подвергают Группу актуарным рискам, таким как риск изменения процентной ставки, риск продолжительности жизни и риск изменения заработной платы. По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 годов оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием. Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами признается в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей и убытков.

Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков и изменения текущей стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, представлены следующим образом:

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами

	За год по 31 декабря 2018 г.			За год по 31 декабря 2017 г.			За год по 31 декабря 2016 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
На 1 января	1 302	186	1 488	1 388	191	1 579	1 609	177	1 786
Стоимость текущих услуг	70	30	100	77	26	103	75	34	109
Стоимость процентов	93	13	106	111	12	123	136	16	152
Стоимость прошлых услуг	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Актuarные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	15	3	18	(99)	1	(98)	(24)	1	(23)
Актuarные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	(107)	(16)	(123)	(44)	(5)	(49)	32	4	36
Корректировки на основе прошлого опыта	50	17	67	(13)	23	10	(170)	(9)	(179)
Прочие актуарные корректировки	(89)	(2)	(91)	(33)	(29)	(62)	(178)	(1)	(179)
Произведенные выплаты	(154)	(35)	(189)	(85)	(33)	(118)	(92)	(31)	(123)
На 31 декабря	1 180	196	1 376	1 302	186	1 488	1 388	191	1 579

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

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами

	За год по 31 декабря 2018 г.			За год по 31 декабря 2017 г.			За год по 31 декабря 2016 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
На 1 января	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Доход по процентам	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Взносы работодателя	154	35	189	85	33	118	92	31	123
Произведенные выплаты	(154)	(35)	(189)	(85)	(33)	(118)	(92)	(31)	(123)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	–	–	–	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря	–	–	–	–	–	–	–	–	–

	За год по 31 декабря 2018 г.			За год по 31 декабря 2017 г.			За год по 31 декабря 2016 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Чистые обязательства на 1 января	(1 302)	(186)	(1 488)	(1 388)	(191)	(1 579)	(1 609)	(177)	(1 786)
Чистые расходы, отраженные в составе прибылей и убытков	(74)	(41)	(115)	(155)	(9)	(164)	(33)	(49)	(82)
переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	42	(4)	38	156	(19)	137	162	4	166
Взносы работодателя	154	35	189	85	33	118	92	31	123
Чистые обязательства на 31 декабря	(1 180)	(196)	(1 376)	(1 302)	(186)	(1 488)	(1 388)	(191)	(1 579)

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

	За год по 31 декабря 2018 г.	За год по 31 декабря 2017 г.	За год по 31 декабря 2016 г.
Ставка дисконтирования	8,60%	7,60%	8,30%
Темп прироста заработной платы	5,60%	5,50%	6,50%
Инфляция / Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	4,1%	4,0%	5,0%
Смертность	Таблица смертности РФ 2014 года скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 2014 года скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 2014 года скорректированная на 80%

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Анализ чувствительности

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

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

	-1%	+1%
Ставка дисконтирования	51	(51)
Темп прироста заработной платы	(17)	14
Инфляция/Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	(38)	37
Уровень текучести кадров	28	(29)

29. Резервы

	Резерв по гарантийному обслуживанию и договорная гарантия	Судебные разбирательства и иски	Офсетные обязательства	Обремененные и убыточные договоры	Прочие	Итого
На 31 декабря 2016 г.	1 471	3 546	4 149	3 212	2 999	15 377
Увеличение резервов	7 614	2 169	2 805	–	–	12 588
Использовано резервов	–	–	(3 802)	(2 631)	(1 620)	(8 053)
На 31 декабря 2017 г.	9 085	5 715	3 152	581	1 379	19 912
Увеличение резервов	–	–	370	–	2 211	2 581
Использовано резервов	(679)	(3 675)	–	–	–	(4 354)
На 31 декабря 2018 г.	8 406	2 040	3 522	581	3 590	18 139

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

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Долгосрочные резервы	6 905	7 784	3 451
Краткосрочные резервы	11 234	12 128	11 926
	18 139	19 912	15 377

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Авансы полученные

Информация частично не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	25 077	32 561	45 778
Итого долгосрочные и краткосрочные нефинансовые обязательства	25 077	32 561	45 778
Финансовые обязательства			
Авансы, полученные ...	–	–	130
Итого финансовые обязательства	–	–	130
Итого долгосрочные и краткосрочные авансы полученные	25 077	32 561	45 908

31. Прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Задолженность по оплате труда	2 252	2 690	2 367
Начисления компенсаций за неиспользованные отпуска	1 849	1 934	1 867
Дивиденды к выплате	7 489	5 555	95
Прочая кредиторская задолженность (в т.ч. комиссионные вознаграждения, лицензионные платежи)	25 922	24 673	18 559
Итого прочая кредиторская задолженность	37 512	34 852	22 888

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Расчетная справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, выданные займы, банковские депозиты, краткосрочные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, приблизительно соответствовала их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов, которые включают выданные займы и банковские депозиты, определяется с учетом значимости остатков, непогашенных на отчетную дату.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	На 31 декабря 2018 г.		На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	50 981	50 981	78 384	78 384	66 402	66 402
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	43 107	43 107	17 749	17 749	17 225	17 225
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	11 577	11 577	8 643	8 643	4 712	4 712
Прочая дебиторская задолженность	6 150	6 150	5 008	5 008	3 830	3 830
Банковские депозиты	11 789	11 789	8 617	8 617	17	17
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	205	205	215	215	624	624
Займы выданные	10 004	10 004	8 015	8 015	258	258
Прочие финансовые активы	523	523	586	586	477	477
	134 336	134 336	127 217	127 217	93 545	93 545
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	102 207	101 749	108 104	108 376	95 243	94 429
Обязательства по финансовой аренде	352	352	82	82	119	119
Торговая кредиторская задолженность	24 609	24 609	15 957	15 957	10 642	10 642
Прочая кредиторская задолженность	25 923	25 923	24 720	24 720	18 559	18 559
	153 091	152 633	148 863	149 135	124 563	123 749

33. Управление капиталом

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа предпринимает меры по поддержке сбалансированности общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительного выпуска и выкупа собственных акций, а также выпуска новых долговых обязательств или погашения существующей задолженности.

Руководство Группы осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционера Компании.

Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов (Примечание 26) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 27), за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 24), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Управление капиталом (продолжение)

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы	102 207	108 104	95 243
Обязательства по финансовой аренде	352	82	119
Денежные средства и их эквиваленты	(50 981)	(78 384)	(66 402)
Чистая задолженность (за вычетом денежных средств и их эквивалентов)	51 578	29 802	28 960
Капитал, приходящийся на акционеров Компании	155 813	135 977	107 453
Соотношение собственных и заемных средств	0,33	0,22	0,27

Расчет скорректированного показателя EBITDA производится в порядке, изложенном в Примечании 5 «Информация по сегментам».

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Скорректированный показатель EBITDA	37 927	50 135	40 921
Чистая задолженность	51 578	29 802	28 960
Чистая задолженность / скорректированный показатель EBITDA	1,36	0,59	0,71

34. Раскрытие информации о связанных сторонах

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

35. Управление рисками

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

35. Управление рисками (продолжение)

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

35. Управление рисками (продолжение)

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Управление рисками (продолжение)

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

35. Управление рисками (продолжение)

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

36. Договорные и условные обязательства

Информация частично не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

Договорные обязательства

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

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Группы, включая договорные обязательства и будущие капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2019 года, составляют 21 755 млн. руб. по основным средствам и 12 030 млн. руб. по затратам на разработки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Социальные обязательства

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

Судебные разбирательства

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

Условия ведения деятельности

...

36. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

Страхование

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

37. Дочерние предприятия в неполной собственности с существенной неконтролирующей долей участия

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51).

38. События после отчетной даты

В январе 2019 года Группа выплатила купонный доход по биржевым облигациям выпуска 4B02-01-12310-A серии БО-01 в размере 593 млн. руб.

В январе 2019 года Компания выплатила дивиденды в соответствии со списком лиц (по реестру), имеющих право на получение доходов по ценным бумагам за минусом налоговых выплат, подлежащих удержанию, в общей сумме 7 326 млн. руб.

В апреле 2019 года зарегистрировано размещение ценных бумаг АО «Вертолеты России» обыкновенных акций в количестве 520 106 (пятьсот двадцать тысяч сто шесть) штук и 364 768 (триста шестьдесят четыре тысячи семьсот шестьдесят восемь) штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая акция для опережающего исполнения инвестиционных проектов с привлечением кредитных средств.

Кредиты и займы

После отчетной даты и до даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила банковские кредиты на общую сумму 16 265 млн. руб. и погасила на общую сумму 7 260 млн. руб.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 24 апреля 2019 года:

... ПОДПИСАНО