

Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества
«Казанский вертолетный завод» и его дочерних предприятий
за 2014 год
Апрель 2015 г.

Содержание	Стр.
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 4-5 заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Казанский вертолетный завод» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 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).

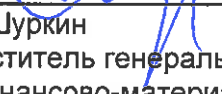
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- 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;
- 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;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года


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



В.Н. Коледов
Главный бухгалтер

Казань, Россия


Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2014 и 2013 годы
(в миллионах российских рублей, за исключением данных по акциям)

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Выручка	5, 6	55 004	45 007
Себестоимость реализации	7	(23 879)	(23 123)
Валовая прибыль		31 125	21 884
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	8	(11 490)	(10 437)
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки		—	(269)
Прочие операционные доходы	9	96	13
Прочие операционные расходы	9	(707)	(323)
Операционная прибыль		19 024	10 868
Финансовые доходы	10	18	3
Финансовые расходы	10	(153)	(603)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		56	(526)
Прибыль до налогообложения		18 945	9 742
Налог на прибыль	11	(4 261)	(2 475)
Прибыль за отчетный год		14 684	7 267
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Прочий совокупный убыток реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		—	(32)
Влияние налога на прибыль		—	6
Чистый прочий совокупный убыток реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		—	(26)
Статьи не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:			
Актуарные доходы / (расходы) по планам с установленными выплатами		59	(14)
Влияние налога на прибыль		(12)	3
Чистый прочий совокупный доход /(убыток), не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		47	(11)
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль		47	(37)
Итого совокупный доход за отчетный период после налогообложения		14 731	7 230
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт.		154 683 690	154 683 690
Базовая и разводненная прибыль на акцию		95	47

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:



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



 В.Н. Колёдов
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах 13-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

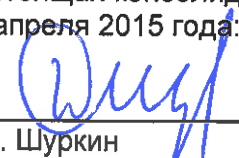
Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

**Консолидированный отчет о финансовом положении за годы, закончившиеся
31 декабря 2014, 2013 и 2012**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	10 553	8 678	8 010
Нематериальные активы	13	2 289	1 219	787
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	15	36	7	8
Долгосрочные авансы выданные		—	—	—
Прочие финансовые активы	17	1	16	17
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18	157	157	192
Отложенные налоговые активы	19	—	—	—
		13 036	10 077	9 014
Оборотные активы				
Запасы	20	11 751	9 071	7 528
Суммы к получению по договорам на строительство	21	11 176	3 963	6 145
Торговая дебиторская задолженность	15	3 429	6 011	2 081
Авансы выданные	16	8 776	5 373	4 595
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1	13	828
Дебиторская задолженность по прочим налогам	22	1 427	2 918	2 520
Прочая дебиторская задолженность	16	900	613	917
Прочие финансовые активы	17	965	150	198
Денежные средства и их эквиваленты	23	5 522	1 346	1 729
		43 947	29 458	26 541
Итого активы		56 983	39 535	35 555
Капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	24	960	960	960
Добавочный капитал		—	—	—
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		31 270	18 849	12 949
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		32 230	19 809	13 909
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	25	2 798	—	2 562
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части	26	24	46	63
Пенсионные обязательства	27	227	286	114
Резервы	28	142	105	167
Отложенные налоговые обязательства	19	620	98	78
		3 811	535	2 984
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	25	10 773	8 479	10 165
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	26	22	20	36
Торговая кредиторская задолженность	39	562	783	925
Авансы полученные	29	1 554	1 079	699
Прочая кредиторская задолженность	30	1 793	2 908	2 477
Задолженность по договорам на строительство	21	5 064	5 278	4 078
Задолженность по налогу на прибыль		813	336	—
Задолженность по прочим налогам	22	140	142	94
Резервы	28	221	166	188
		20 942	19 191	18 662
Итого обязательства		24 753	19 726	21 646
Итого капитал и обязательства		56 983	39 535	35 555

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством
17 апреля 2015 года:


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


В.Н. Коледов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах 13-66 являются неотъемлемой частью настоящей
консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2014 и 2013 годы

(в миллионах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные доходы/расходы по планам с установленными выплатами	Итого
На 1 января 2013 г.	960	-	12 953	-	(4)	13 909
Прибыль за отчетный год	-	-	7 267	-	-	7 267
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	(26)	(11)	(37)
Итого совокупный доход за отчетный год	-	-	7 267	(26)	(11)	7 230
Дивиденды	-	-	(1 330)	-	-	(1 330)
На 31 декабря 2013 г.	960	-	18 890	(26)	(15)	19 809
На 1 января 2014 г.	960	-	18 890	(26)	(15)	19 809
Прибыль за отчетный год	-	-	14 684	-	-	14 684
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	-	47	47
Итого совокупный доход за отчетный год	-	-	14 684	-	47	14 731
Дивиденды	-	-	(2 310)	-	-	(2 310)
На 31 декабря 2014 г.	960	-	31 264	(26)	32	31 230

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:

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

В.Н. Коледов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах 13-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 8

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2014 и 2013 годы

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Операционная деятельность			
Прибыль за отчетный год		14 684	7 267
<i>Корректировки для сопоставления прибыли за отчетный год с чистыми денежными потоками:</i>			
Налог на прибыль		4 261	2 475
Финансовые доходы и расходы, нетто	10	135	600
Амортизация основных средств и нематериальных активов		769	734
Формирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	15, 17	(1)	(10)
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто		(56)	526
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		59	72
Уменьшение стоимости запасов до чистой цены продажи		334	203
Изменение в резервах и пенсионных обязательствах		(84)	91
Убыток от выбытия основных средств		258	55
		20 359	12 013
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение запасов		(3 014)	(1 746)
Увеличение/(уменьшение) сумм к получению по договорам на строительство		(7 213)	2 182
(Увеличение)/уменьшение торговой дебиторской задолженности		3 285	(3 672)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности		(3 445)	(549)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по прочим налогам		1 493	(398)
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности		218	(220)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных и прочей кредиторской задолженности		475	892
Увеличение/(уменьшение) задолженности по договорам на строительство		(214)	1 200
Увеличение/(уменьшение) резервов и прочих обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам		52	30
Увеличение задолженности по прочим налогам		(2)	48
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		11 994	9 780
Проценты уплаченные		(405)	(644)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов		291	—
Налог на прибыль уплаченный		(3 250)	(1 304)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		8 630	7 832

Примечания на страницах 13-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»


Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2014 и 2013 годы
(продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(2 868)	(1 359)
Поступления от выбытия основных средств		—	35
Приобретение и затраты на разработку нематериальных активов		(1 103)	(459)
Займы выданные		(950)	—
Займы погашенные		150	—
Приобретение прочих финансовых активов		—	—
Поступления от выбытия прочих финансовых активов		—	59
Проценты полученные	10	15	3
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(4 756)	(1 721)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		17 459	9 814
Погашение кредитов и займов		(15 847)	(14 750)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(20)	(33)
Авансы, полученные от АО «ОПК «Оборонпром» для последующего взноса в уставный капитал дочерних предприятий Группы		—	81
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам		(2 310)	(1 630)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		(718)	(6 518)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3 156	(407)
Эффект от изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 020	24
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 346	1 729
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		5 522	1 346

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:


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


В.Н. Коледов
Главный бухгалтер

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод» и его дочерние предприятия (далее – Группа) действует в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «Об акционерных обществах». Основным акционером Группы является Акционерное общество «Вертолеты России» (АО «Вертолеты России»), доля в уставном капитале которого по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 99,6 % (по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года 99,6% и 99,6% соответственно).

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

Предприятия, входящие в состав Группы:

Предприятие и его местонахождение	Направление деятельности	Эффективная доля участия и доля голосующих акций, %					
		31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
Дочерние предприятия Группы							
ОАО «Евромилль» (Казань)	Поставка оборудования и техническое обслуживание	99,8	99,8	99,8	99,8	99,8	99,8
(1)	Эффективная доля участия						
(2)	Доля голосующих акций\						

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

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). 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

Предприятие контролирует объект инвестиций, если оно имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержено риску, связанному с ее изменением, и может влиять на

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Предприятие контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у предприятия полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у предприятия права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у предприятия возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

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.

Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

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

Операции в иностранной валюте

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обменный курс на конец года (рублей)			
1 доллар США («долл. США»)	56,26	32,73	30,37
1 евро	68,34	44,97	40,23
Средний обменный курс за год (рублей)			
1 долл. США	38,60	31,91	31,07
1 евро	50,99	42,40	39,91

Признание выручки

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

Выручка от реализации произведенных вертолетов

Группа учитывает деятельность по производству вертолетов в качестве договоров на строительство.

Если финансовый результат договора на строительство может быть надежно оценен, выручка и расходы признаются пропорционально степени завершенности работ по договору на отчетную дату. Степень завершенности определяется как доля затрат на выполнение работ на отчетную дату в общей расчетной сумме затрат по договору. Отклонения по объемам выполненных работ, скидки, штрафы и претензии учитываются в той степени, в которой они могут быть надежно оценены и их получение считается высоковероятным. Если финансовый результат по договору на строительство не может быть надежно оценен (например, на ранних этапах реализации договора на строительство), выручка отражается только в той сумме, в которой ожидается возмещение произведенных затрат по договору. Затраты по договору списываются на расходы в том периоде, когда они были понесены. Если существует высокая вероятность того, что сумма затрат по договору превысит общую сумму выручки по нему, совокупный ожидаемый убыток сразу же списывается на расходы.

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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

оплату по тем договорам на строительство, по которым сумма счетов превышает сумму понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков).

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

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

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

Выручка от реализации прочей произведенной продукции

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

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

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

Дивидендные и процентные доходы

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

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

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

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием объектов капитального строительства, 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.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Текущий налог на прибыль

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

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

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

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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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.

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

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

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

Обесценение материальных и нематериальных активов, 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.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. При оценке

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

ценности от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (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. Фактическая стоимость приобретения запасов рассчитывается методом средневзвешенной стоимости и включает в себя все фактические затраты на приобретение и прочие расходы на их доставку и доведение до состояния, необходимого, чтобы осуществить их использование и/или реализацию.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

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

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

По инвестициям в долевые ценные бумаги, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством их обесценения. Степень существенности снижения стоимости оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиции, а продолжительность – исходя из периода, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. 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 отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

По прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

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

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет создаваемого резерва. В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем восстановлении ранее списанных сумм также

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

производится корректировка суммы резерва. Изменение величины резерва отражается в составе прибыли или убытка.

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Резервы 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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы и условные активы и обязательства (продолжение)

является вероятным, что потребуется отток экономических выгод для погашения этих обязательств и их сумма может быть надежно определена.

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

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

Убыточные договоры

Существующие обязательства, вытекающие из убыточных договоров, отражаются и оцениваются в отчетности как резервы. 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.

Резерв по гарантийному обслуживанию

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

Условные активы и обязательства

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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

По планам с установленными выплатами сумма расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, которые были проведены по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов. Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

Дивиденды

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

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 2013 года, за исключением применения новых стандартов и поправок к стандартам и интерпретациям, вступивших в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года.

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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

- *«Взаимозачет активов и финансовых обязательств»* - поправки к МСФО (IAS) 32 *«Финансовые инструменты: представление информации»*. Поправки разъясняют критерии взаимозачета и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации;
- *«Возмещаемая сумма для нефинансовых активов»* - поправки к МСФО (IAS) 36 *«Обесценение активов»*. Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу;
- *«Новация деривативов и продолжение учета хеджирования»* - поправки к стандарту МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*. В соответствии с поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев;
- Интерпретация IFRIC 21 *«Обязательные платежи»*. Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством.

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 на строительство

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности

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

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

Оценка запасов

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

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

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

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

Затраты на разработки

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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 участников.

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

Группа предоставляет гарантии в связи с изготовлением и ремонтом вертолетов и авиационной техники и отражает резерв на гарантийное обслуживание в момент продажи. Ожидаемая стоимость гарантийного обслуживания представляет собой договорную гарантию, которая предоставляется в отношении каких-либо дефектов в материалах и работе, появляющихся в течение одного – трех с половиной лет с момента продажи или в течение первых трехсот – одной тысячи часов работы (в зависимости от того, какое из событий наступит раньше).

Резерв по гарантийному обслуживанию 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

или фактические затраты на урегулирование могут существенно отличаться от оценочных значений. Резервы создаются на основании наиболее достоверной информации доступной в этот момент. После получения дополнительной информации обязательства по незавершенным судебным искам или иным выдвинутым претензиям пересматриваются и, при необходимости, вносятся изменения в оценочные значения. Эти изменения в оценках могут оказать существенное влияние на результаты деятельности Группы в будущем.

Налоговые обязательства

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

Признание отложенных налоговых активов

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

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»

Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» под названием *Учет приобретения долей в совместных операциях* содержит разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» выпущены под названием *Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации*. Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенные в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Стандарт МСФО (IFRS) 9 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 и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» выпущены под названием *Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией*. Поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» выпущены под названием *Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников*. Изменения в стандарт были внесены касательно взносов работников или третьих лиц по пенсионным планам с установленными выплатами. Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

фиксированный процент от заработной платы. Поправки к МСФО (IAS) 19 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что 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 по ремонту и обслуживанию вертолетов.

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

Эти операции и расходы приведены в качестве статей сверки между результатами отчетных сегментов и консолидированными данными.

5.1 Выручка по сегментам

Анализ выручки Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Военные	Коммерческие	Итого	Военные	Коммерческие	Итого
Вертолеты	45 729	4 540	50 269	37 512	3 590	41 101
Услуги и техническое обслуживание	3 095	1 422	4 517	2 282	1 386	3 668
Прочие операции	5	213	218	2	236	238
Итого	48 829	6 175	55 004	39 796	5 211	45 007

Представленная выше выручка по сегментам получена только от внешних покупателей.

5.2 Операционные результаты по сегментам

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

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.2 Операционные результаты по сегментам (продолжение)

скорректированного показателя EBITDA отсутствует в МСФО, определение скорректированного показателя EBITDA, данное Группой, может отличаться от определения этого показателя у других компаний.

Анализ результатов операционной деятельности, проводимых на основании скорректированного показателя EBITDA, и его сверка с прибылью/(убытком) от операционной деятельности и прибылью/(убытком) до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Скорректированный показатель EBITDA		
Вертолеты	18 322	11 111
Услуги и техническое обслуживание	1 649	467
Прочие операции	80	72
Итого скорректированный показатель EBITDA	20 051	11 650
 Амортизация основных средств и нематериальных активов	 (769)	 (734)
Убыток от выбытия основных средств	(258)	(58)
Формирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	—	10
Операционная прибыль по данным финансовой отчетности по МСФО	19 024	10 868
 Финансовые доходы	 18	 3
Финансовые расходы	(153)	(603)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы	56	(526)
Прибыль до налогообложения по данным финансовой отчетности по МСФО	18 945	9 742

5.3 Основные покупатели

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, основными покупателям Группы в сегменте вертолетов являлись контролируемые Российской Федерацией организации, такие как Министерство обороны и Министерство по чрезвычайным ситуациям Российской Федерации. Доля предприятий, контролируемых государственными органами Российской Федерации, в консолидированной выручке Группы существенно превышает 10% за каждый из представленных периодов.

Информация о выручке по географическим регионам представлена в Примечании 6.

5.4. Прочая информация по сегментам

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

6. Выручка

По месту нахождения заказчиков	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Азия	25 648	23 488
Америка	18 010	10 901
Российская Федерация	9 781	6 760
Прочие страны СНГ	225	3 370
Прочие	1 340	488
Итого	55 004	45 007

7. Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Производственная себестоимость, в т.ч.:		
Сырье и производственные материалы	19 602	19 384
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	2 995	2 732
Амортизация основных средств и нематериальных активов	648	609
Производственные услуги	420	139
Электроэнергия и коммунальные платежи	249	189
Прочее	235	264
Итого производственная себестоимость	24 149	23 317
Увеличение незавершенного производства и готовой продукции	(270)	(194)
Итого себестоимость реализации	23 879	23 123

8. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Коммиссионное вознаграждение	6 706	5 963
Заработная плата и соответствующие страховые взносы	1 084	1 020
Профессиональные услуги	834	1 157
Транспортные расходы	487	436
Гарантийное обслуживание	355	184
Страхование	308	321
Налоги, кроме налога на прибыль	182	222
Ремонт и техническое обслуживание	160	48
Амортизация основных средств и нематериальных активов	121	125
Услуги банка	106	94
Расходы на рекламу	67	189
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	59	72
Прочее	1 021	606
Итого	11 490	10 437

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

9. Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы

Прочие операционные доходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Доходы от реализации запасов	65	—
Доходы по операционной аренде	31	13
Итого	96	13

Прочие операционные расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Убыток от выбытия основных средств	258	55
Благотворительность	239	81
Обслуживание объектов местной инфраструктуры	55	143
Прочее	155	44
Итого	707	333

10. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по предоставленному финансированию	15	2
Дивиденды	3	1
Итого	18	3

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	499	639
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	25	21
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	22	13
Итого процентные расходы	546	673
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(114)	(70)
За вычетом государственных субсидий – компенсаций финансовых расходов	(291)	—
Прочие	12	—
Итого финансовые расходы	153	603

Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по займам и кредитам, подлежащих капитализации в 2014 году составила 12% (2013 г.: 6,9%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

11. Расходы по налогу на прибыль

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Текущий налог на прибыль	3 778	2 107
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	(27)	339
Итого расход по текущему налогу на прибыль	3 751	2 446
Отложенный налог: Связанный с возникновением и реализацией временных разниц	510	29
Итого расход по налогу на прибыль	4 261	2 475

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации, на территории которой находятся основные производственные предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, составила 20%.

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Прибыль до налогообложения	18 945	9 743
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством, в размере 20%	3 789	1 949
Корректировки:		
Корректировка в отчетном периоде налогов за прошлые периоды	(27)	339
Эффект налоговых льгот, применяемых в Казани	—	—
Чистое изменение неучтенных и неиспользованных налоговых убытков	—	—
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	499	187
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	—	—
Итого расход по налогу на прибыль	4 261	2 475

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

12. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудова ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавер шенное строите льство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 г.	8 030	4 688	1 324	631	1 383	16 056
Поступления	7	43	23	87	1 263	1 423
Перевод в другую категорию	35	426	46	130	(637)	—
Выбытия	(35)	(38)	(8)	(2)	(7)	(90)
На 31 декабря 2013 г.	8 037	5 119	1 385	846	2 002	17 389
Поступления	2	131	37	118	2 617	2 905
Перевод в другую категорию	71	656	242	45	(1 014)	—
Выбытия	(89)	(101)	(240)	—	(26)	(456)
На 31 декабря 2014 г.	8 021	5 805	1 424	1 009	3 579	19 838
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2013 г.	(4 623)	(2 472)	(629)	(305)	(17)	(8 046)
Начисленный износ	(153)	(380)	(53)	(121)	—	(707)
Выбытия	9	19	4	—	—	32
Обесценение	—	—	—	—	10	10
На 31 декабря 2013 г.	(4 767)	(2 833)	(678)	(426)	(7)	(8 711)
Начисленный износ	(144)	(237)	(198)	(157)	—	(736)
Выбытия	18	46	95	2	—	161
Восстановление обесценение	—	—	—	—	1	1
На 31 декабря 2014 г.	(4 893)	(3 024)	(781)	(581)	(6)	(9 285)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2013 г.	3 407	2 216	695	326	1 366	8 010
На 31 декабря 2013 г.	3 270	2 286	707	420	1 995	8 678
На 31 декабря 2014 г.	3 128	2 781	643	428	3 573	10 553

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 1 060 млн. руб., 537 млн. руб. и 276 млн. руб., соответственно.

Группа арендует машины, оборудование 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 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Балансовая стоимость арендованных основных средств	294	315	389

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

13. Нематериальные активы

	Капитализиро- ванные затраты на разработки	Приобретенное ПО и пр.	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2013 г.	795	96	891
Поступления	440	19	459
Выбытия	—	(1)	(1)
На 31 декабря 2013 г.	1 235	114	1 349
Поступления	1 092	12	1 105
Выбытия	(3)	(12)	(16)
На 31 декабря 2014 г.	2 324	114	2 438
Накопленная амортизация			
На 1 января 2013 г.	(76)	(28)	(104)
Амортизация	(6)	(21)	(27)
Выбытия	—	1	1
На 31 декабря 2013 г.	(82)	(48)	(130)
Амортизация	(6)	(27)	(33)
Выбытия	2	12	14
На 31 декабря 2014 г.	(86)	(63)	(149)
Балансовая стоимость			
На 1 января 2013 г.	719	68	787
На 31 декабря 2013 г.	1 153	66	1 219
На 31 декабря 2014 г.	2 238	51	2 289

14. Проверка на предмет обесценения

Группа провела проверку на предмет обесценения нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию (капитализированные затраты на НИОКР) по состоянию на 31 декабря 2014 года, на уровне единиц, генерирующих денежные потоки. На 31 декабря 2014 года возмещаемая стоимость нематериальных активов не введенных в эксплуатацию, определялась на основании расчетов ценности от использования с применением следующих наиболее существенных оценок и допущений:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

14. Проверка на предмет обесценения (продолжение)

Наиболее существенные допущения, используемые при расчете ценности от использования, представлены следующим образом:

Прогнозный период, лет	Темпы роста, %	Ставка дисконтирования, %
5	2,1	17,7

Группа не выявила обесценения в результате проведения проверки по состоянию на 31 декабря 2014 года. Руководство полагает, что независимо от обоснованно возможных изменений в ключевых допущениях, на основании которых была рассчитана возмещаемая сумма нематериальных активов, балансовая стоимость данных единиц, генерирующих денежные потоки (включая затраты на разработки), не превысит их возмещаемой стоимости.

15. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность, включая:	3 466	6 036	2 109
Торговая дебиторская задолженность Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	305	1 243	588
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(1)	(18)	(20)
Итого торговая дебиторская задолженность, включая:	3 465	6 018	2 089
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	36	7	8
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	3 429	6 011	2 081

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
По срокам возникновения:			
1 месяц	2 509	4 423	959
От 1 до 3 месяцев	818	251	198
От 3 месяцев до 1 года	102	1 337	924
Более 1 года	36	7	8
Итого	3 465	6 018	2 089

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

15. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Изменение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
На начало года	18	20	34
Признанные/(восстановленные) убытки от обесценения	(17)	(2)	(14)
Суммы, списанные как невозможные к взысканию	—	—	—
На конец года	1	18	20

На 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов прочая долгосрочная торговая дебиторская задолженность оценивалась по амортизированной стоимости с использованием средневзвешенной ставки дисконтирования 12%, 8% и 8%, соответственно. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

16. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность

16.1. Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	8 743	5 045	4 300
Предоплата по комиссионному вознаграждению	33	328	295
Итого нефинансовые активы, включая	8 776	5 373	4 595
Долгосрочные авансы выданные	—	—	—
Краткосрочные авансы выданные	8 776	5 373	4 595

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов задолженность крупнейших поставщиков запасов и услуг Группы составляла 53%, 40% и 36% от общего остатка, соответственно. Данные остатки представлены следующим образом:

Наименование контрагента	Местонахождение	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ООО «Центр закупок и логистики ВИ»	Российская Федерация	1 737	1 008	1 064
ОАО «Климов»	Российская Федерация	1 875	371	5
ОАО «Концерн Радиоэлектронные технологии»	Российская Федерация	297	908	—
ОАО «Рособоронэкспорт»	Российская Федерация	—	328	295
АО «Вертолеты России»	Российская Федерация	201	208	478
		4 110	2 824	1 843

16. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

16.2. Прочая дебиторская задолженность

Финансовые активы	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Прочая дебиторская задолженность	1 033	712	947
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	(133)	(99)	(30)
Итого финансовые активы	900	613	917

17. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Банковские депозиты	16	16	65
Займы выданные	950	150	150
Итого	966	166	215
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	1	16	17
Итого прочие оборотные финансовые активы	965	150	198

18. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	Доля участия, %	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
ОАО АКБ «Заречье»	15,5	139	139	168
ОАО АКБ «ММБ-Банк Москвы»	0,03	18	18	18
Прочее	различные	—	—	6
Итого		157	157	192

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

19. Отложенные налоговые активы и обязательства

	На 31 декабря 2014 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2013 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2012 г.
Запасы	1 365	(531)	-	1 896	535	-	1 361
Займы и обязательства по финансовой аренде	9	(4)	-	13	(7)	-	20
Прочие финансовые активы	-	(15)	-	15	15	-	-
Отложенные налоговые активы	1 374	(550)	-	1 924	543	-	1 381
Основные средства и нематериальные активы	(931)	(375)	-	(556)	41	-	(597)
Кредиторская задолженность	(39)	1 353	(12)	(1 380)	(1 083)	3	(300)
Дебиторская задолженность	(977)	(891)	-	(86)	475	-	(561)
Прочие финансовые активы	(47)	(47)	-	-	(5)	6	(1)
Отложенные налоговые обязательства	(1 994)	40	(12)	(2 022)	(572)	9	(1 459)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(620)	(510)	(12)	(98)	(29)	9	(78)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

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 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Отложенные налоговые активы	—	—	—
Отложенные налоговые обязательства	(620)	(98)	(78)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(620)	(98)	(78)

20. Запасы

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Материалы (по себестоимости или чистой цене продажи)	10 676	8 266	6 917
Незавершенное производство (по себестоимости или чистой цене продажи)	960	759	530
Готовая продукция (по себестоимости или чистой цене продажи)	115	46	81
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи	11 751	9 071	7 528

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Балансовая стоимость запасов	—	—	462

21. Договоры на строительство

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Расходы по договорам на строительство и отраженная прибыль за вычетом отраженных убытков	15 033	14 021	8 902
За вычетом выставленных счетов на оплату	(8 921)	(15 336)	(6 835)
	(6 112)	(1 315)	2 067
Отражено в консолидированной финансовой отчетности в составе:			
Суммы к получению по договорам на строительство	11 176	3 963	6 145
- включая суммы к получению от Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	258	159	75
Задолженность по договорам на строительство	(5 064)	(5 278)	(4 078)
- включая задолженность Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	—	—	—
	6 112	(1 315)	2 067

21. Договоры на строительство (продолжение)

В 2011 году в связи с реализацией Российской государственной программы развития вооружений («Программа развития вооружений») на 2011-2020 годы дочерние предприятия Группы заключили ряд долгосрочных договоров с Министерством обороны Российской Федерации («Министерство обороны»), предусматривающих производство и поставку военной вертолетной техники в 2011-2020 годах. По условиям данных договоров, существенная доля задолженности Министерства обороны оплачивается с отсрочкой, через четыре года с момента осуществления поставок или позднее. Программой предусмотрено, что в связи с вышеуказанными долгосрочными договорами дочерние предприятия Группы заключают договоры с банками, контролируруемыми государством, о предоставлении кредитных линий. Поступления денежных средств по долгосрочным договорам от Министерства обороны будут использованы для погашения задолженности по кредитным договорам. Обязательства Министерства обороны по данным договорам полностью обеспечены гарантиями Министерства финансов Российской Федерации («Министерство финансов»). Группа будет освобождена от обязательств по оплате непогашенной задолженности по кредитным линиям в случае неисполнения или несвоевременного исполнения Министерством обороны обязательств по долгосрочным договорам. При этом задолженность по кредитным линиям, обеспеченным гарантией, будет погашена Министерством финансов. В связи с тем, что кредитные линии связаны с договорами на строительство вертолетов и расчеты по ним осуществляются автоматически, по мере перечисления средств Министерством обороны по договорам на строительство, а не по усмотрению Группы, поступления от таких кредитных линий, по сути, представляют собой авансы полученные. Процентные расходы по данным кредитным договорам подлежат полному возмещению Министерством обороны.

Задолженность по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений, включает:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Средства, привлеченные по кредитным линиям в рамках Программы развития вооружений	10 183	7 992	5 789
Суммы, выставленные к оплате по договорам в рамках Программы развития вооружений	(10 183)	(7 992)	(5 789)
Суммы к получению по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений	—	—	—
Задолженность по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений (авансы полученные)	—	—	—

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов суммы, привлеченные по кредитным договорам, обеспеченным гарантией Российской Федерации в рамках Программы развития вооружений, представлены следующим образом:

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
ОАО «Банк ВТБ»	Рубль	8-11,3	10 183	8-10,5	7 992	8,0-9,7	5 789

22. Прочие налоги

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность по прочим налогам			
Дебиторская задолженность по НДС	1 427	2 915	2 516
Прочее	—	3	4
Итого	1 427	2 918	2 520
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Задолженность по прочим налогам			
Налог на доходы физических лиц и социальные отчисления	127	128	77
Налог на имущество	11	12	19
Прочее	2	2	1
Итого	140	142	97

23. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Расчетные счета в банках, в т.ч.			
В рублях	1 550	522	1 375
В долларах США	3 820	271	153
В евро	151	50	199
Банковские депозиты, в т.ч.			
В рублях	—	500	—
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1	3	2
	5 522	1 346	1 729

Банковские депозиты

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
ОАО «Сбербанк России»	Рубль	—	—	—	—	—	—
ОАО АКБ «Заречье»	Рубль	—	—	3	500	—	—
Итого			—		500		—

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

24. Капитал

Обыкновенные акции

На 31 декабря 2014 года уставный капитал Компании состоит из 154 683 690 (2013 г.: 154 683 690; 2012 г.: 154 683 690) разрешенных к выпуску, выпущенных и размещенных обыкновенных акций.

Дивиденды и нераспределенная прибыль

Группа объявила дивиденды, приходящиеся на акционеров Компании, за 2014 год в размере 2 310 млн. руб. (2013 г.: 1 331 млн. руб.), дивиденды на акцию в размере 92,45 руб.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, рассчитывалась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании, находящихся в обращении в течение соответствующих периодов.

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании	154 683 690	154 683 690	154 683 690

Величина чистой прибыли, используемая при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, эквивалентна сумме прибыли, приходящейся на акционеров Компании, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе за соответствующие периоды.

25. Кредиты и займы

	Процент- ная ставка	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.							
В рублях							
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	9,2	3 000	8,8	1 900	—	—
«Татсоцбанк»	Фиксир.	—	—	—	—	8,5	150
ОАО АКБ «Заречье»	Фиксир.	—	—	—	—	8,75	235
ОАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	8-11,3	1 000	—	—	—	—
В долларах США							
ОАО «Сбербанк	Фиксир.	2,5-2,8	6 751	5,3	6 546	5,3	1 215
«Внешэкономбанк»	Фиксир.	—	—	—	—	4,8	1 181
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Фиксир.	—	—	—	—	4	182
ПАО АКБ "РОСБАНК"	Фиксир.	2,4	2 798	—	—	—	—
В евро							
ОАО АКБ «Заречье»	Фиксир.	—	—	6,5	18	6,5	16
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Фиксир.	—	—	—	—	7,75	2 132
ОАО «Сбербанк России»,	Фиксир.	—	—	—	—	3,2	603
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.							
В рублях							
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	—	—	—	—	9,5	1 500
Mustoe Limited	Фиксир.	—	—	—	—	9	200
АО ОПК «Оборонпром»	Фиксир.	—	—	—	—	—	63
В долларах США							
ОАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	—	—	—	—	5,95	5 250
Начисленные проценты	Не приме- нимо		22		15		—
Итого			13 571		8 479		12 727
Долгосрочная часть кредитов и займов			2 798		—		2 562
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и учтенная в составе краткосрочных обязательств			10 773		8 479		10 165

Банковские займы накладывают определенные ограничения (ковенанты). В частности, накладываются ограничения в отношении некоторых операций и финансовых показателей, а также в отношении величины задолженности и рентабельности. Некоторые кредитные соглашения предусматривают показатель минимального размера выручки, который предприятия Группы должны соблюдать каждый год, а также минимального размера поступлений денежных средств, которые ежемесячно должны проходить через текущие банковские счета соответствующих дочерних предприятий Группы. Группа выполняет все ограничительные условия кредитных договоров.

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Кредиты и займы (продолжение)

Анализ сроков погашения кредитов и займов представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
В течение одного месяца	22	18	417
От одного до трех месяцев	—	—	603
От трех месяцев до 1 года	10 751	8 461	9 145
Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года	10 773	8 479	10 165
В течение второго года	2 798	—	2 562
В течение третьего года	—	—	—
В течение четвертого года	—	—	—
В течение пятого года и последующих периодов	—	—	—
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	2 798	—	2 562
Итого	13 571	8 479	12 727

26. Обязательства по финансовой аренде

	Минимальные арендные платежи			Текущая стоимость минимальных арендных платежей		
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
В течение первого года	38	46	59	22	20	35
В течение второго года	31	38	46	24	22	29
В течение третьего года	—	31	38	—	24	30
В течение четвертого года	—	—	26	—	—	5
В течение пятого года и последующих периодов	—	—	—	—	—	—
	69	115	169	46	66	99
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(23)	(49)	(70)	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	46	66	99	46	66	99
Итого краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде				22	20	36
Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде				24	46	63

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 24 месяца. Все платежи по заключенным договорам являются фиксированными.

27. Пенсионные обязательства

Пенсионный план с установленными взносами

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, взносы Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации	657	559	500

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

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

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

27. Пенсионные обязательства (продолжение)**Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)**

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

Чистые расходы по пенсионному плану с установленными выплатами	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Стоимость текущих услуг	2	4	6	5	2	7
Чистая сумма процентов в отношении чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	19	3	22	13	—	13
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	—	(11)	(11)	—	46	46
Признание стоимости прошлых услуг	—	—	—	34	—	34
Прочие актуарные корректировки	—	—	—	76	—	76
Чистые расходы по пенсионному плану с установленными выплатами	21	(4)	17	128	48	176

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

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
На 1 января	244	42	286	114	—	114
Стоимость текущих услуг	2	4	6	5	2	7
Стоимость процентов	19	3	22	13	—	13
Стоимость прошлых услуг	—	3	3	34	—	34
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	2	(1)	1	49	(1)	48
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	(58)	(6)	(64)	(43)	(4)	(47)
Корректировки на основе прошлого опыта	(3)	(7)	(10)	8	51	59
Прочие актуарные корректировки	—	—	—	76	—	76
Произведенные выплаты	(12)	(5)	(17)	(12)	(6)	(18)
на 31 декабря	194	33	227	244	42	286

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

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

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
На 1 января	-	-	-	-	-	-
Доход по процентам	-	-	-	-	-	-
Взносы работодателя	12	5	17	12	6	18
Произведенные выплаты	(12)	(5)	(17)	(12)	(6)	(18)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря	-	-	-	-	-	-

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

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
Чистые обязательства на 1 января	(244)	(42)	(286)	(114)	-	(114)
Чистые расходы, отраженные в составе прибылей и убытков	(21)	4	(17)	(128)	(48)	(176)
переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	59	-	59	(14)	-	(14)
Взносы работодателя	12	5	17	12	6	18
Чистые обязательства на 31 декабря	(194)	(33)	(227)	(244)	(42)	(286)

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

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования	12,00%	8,00%
Темп прироста заработной платы	7,00%	7,00%
Инфляция / Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	8,50%	5,50%
Смертность	Таблица смертности РФ 2011 года скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 2011 года скорректированная на 80%

27. Пенсионные обязательства (продолжение)

Анализ чувствительности

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

В таблице ниже представлен эффект, как на обязательства пенсионного плана с установленными выплатами повлияли бы изменения

соответствующих актуарных допущений, возникновение которых на указанную дату было обоснованно вероятным:

	-1%	+1%
Ставка дисконтирования	54	(51)
Темп прироста заработной платы	(20)	22
Инфляция/Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	(33)	36
Уровень текучести кадров	26	(24)

28. Резервы

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Резерв по гарантийному обслуживанию			
На начало	271	355	238
Увеличение резервов	416	371	332
Использовано резервов	(324)	(455)	(215)
Итого на конец периода	363	271	355

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Долгосрочные резервы	142	105	167
Краткосрочные резервы	221	166	188
	363	271	355

29. Авансы полученные

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	1 246	771	472
Итого нефинансовые обязательства	1 246	771	472
Финансовые обязательства			
Авансы, полученные от «Оборонпром» в отношении будущего взноса в уставный капитал дочерних предприятий Группы	308	308	227
Итого финансовые обязательства	308	308	227
Итого авансы полученные	1 554	1 079	699

30. Прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Нефинансовые обязательства			
Задолженность по оплате труда	508	401	338
Начисления компенсаций за неиспользованные отпуска	411	321	264
Итого нефинансовые обязательства	919	722	602
Финансовые обязательства			
Дивиденды к выплате	—	1	301
Прочая кредиторская задолженность	874	2 185	1 574
Итого финансовые обязательства	874	2 186	1 875
Итого прочая кредиторская задолженность	1 793	2 908	2 477

31. Неденежные операции

Следующие неденежные операции были исключены из состава операций по инвестиционной деятельности, представленной в отчете о движении денежных средств:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Неденежная инвестиционная деятельность			
Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды	—	—	166
Итого неденежная инвестиционная деятельность	—	—	166

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, векселя, 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 векселя, выданные займы и банковские депозиты, определяется с учетом значимости остатков, непогашенных на отчетную дату.

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

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5 522	5 522	1 346	1 346	1 729	1 729
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	3 429	3 429	6 011	6 011	2 081	2 081
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	36	36	7	7	8	8
Прочая дебиторская задолженность	900	900	613	613	917	917
Банковские депозиты	16	16	16	16	65	65
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	157	157	157	157	192	192
Займы выданные	950	950	150	150	150	150
	11 010	11 010	8 300	8 300	5 142	5 142
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	13 571	13 570	8 479	8 479	12 727	12 709
Обязательства по финансовой аренде	46	46	66	66	99	99
Торговая кредиторская задолженность	562	562	783	783	925	925
Прочая кредиторская задолженность	874	874	2 186	2 186	1 875	1 875
	15 053	15 052	11 514	11 514	15 626	15 608

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методы оценки

Справедливая стоимость финансовых обязательств, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости, определялась в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением текущих рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов ставки дисконтирования, используемые для определения справедливой стоимости долгосрочных кредитов и займов, деноминированных в долларах США, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 3,46%, 6,30% и 6,43%, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не имела долгосрочных займов, деноминированных в рублях и евро.

Ставка дисконтирования определяется как средневзвешенная процентная ставка по займам, выданным дочерним предприятиям Группы коммерческими банками.

По мнению руководства, данные ставки дисконтирования представляют собой процентные ставки, по которым Группа оплачивала бы аналогичные кредиты и займы на конец каждого из представленных отчетных периодов.

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости и объединенных по уровням 1 – 3 в зависимости от возможности надежного определения их справедливой стоимости, представлен следующим образом.

Уровень 1 – *рыночная котировка*: при оценке финансовых инструментов используются котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным инструментам.

Уровень 2 – *метод оценки с использованием наблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты с рыночными котировками для аналогичных инструментов на активном рынке или рыночными котировками для аналогичных инструментов на неактивном рынке, или финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе наблюдаемых исходных данных.

Уровень 3 – *метод оценки с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе методов оценки, согласно которым существенные исходные данные не наблюдаются.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов и за годы по указанные даты Группа не имела финансовых инструментов, относящихся к Уровню 2, в связи с чем соответствующая информация не представлена.

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18	139	18	139	18	174

Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 3

Группа классифицирует ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые представляют собой инвестиции в некотируемые долевые ценные бумаги, в рамках Уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости.

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже приводится сверка значений на начало и конец отчетного периода с учетом изменений:

	ОАО АКБ «Заречье»	Прочее	Итого
На 31 декабря 2012 г.	168	6	174
Прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного убытка	(29)	—	—
Продажи	—	(6)	(6)
На 31 декабря 2013 г.	139	—	139
Прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного убытка	—	—	—
Покупки	—	—	—
Продажи	—	—	—
На 31 декабря 2014 г.	139	—	139

При изменении одного или нескольких параметров справедливая стоимость существенно не изменится.

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 25) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 26), за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 23), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Кредиты и займы	13 571	8 479	12 727
Обязательства по финансовой аренде	46	66	99
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(5 522)	(1 346)	(1 729)
Чистая задолженность	8 095	7 199	11 097
Капитал, приходящийся на акционера Компании	32 230	19 809	13 909
Соотношение собственных и заемных средств	0,25	0,36	0,8

Политика Группы в отношении управления капиталом (введена в конце 2011 финансового года), основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Группы планирует регулярно осуществлять мониторинг данного показателя, значение которого не должно превышать 5,0. Расчет скорректированного показателя EBITDA производится в порядке, изложенном в Примечании 5 «Информация по сегментам». Процесс мониторинга будет осуществляться на основании результатов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, а также результатов отдельных предприятий Группы.

33. Управление капиталом (продолжение)

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Скорректированный показатель EBITDA	20 051	11 650
Чистая задолженность	8 095	7 199
Чистая задолженность / скорректированный показатель EBITDA	0,4	0,62

34. Раскрытие информации о связанных сторонах

К связанным сторонам относятся акционеры и компании, находящиеся в общем владении или под контролем Правительства Российской Федерации, либо на которые Правительство Российской Федерации, а также ключевой управленческий персонал, оказывают существенное влияние.

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

Операции между предприятиями Группы, являющимися ее связанными сторонами, были полностью исключены из настоящей консолидированной финансовой отчетности и не раскрываются в данном примечании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты (продолжение)

Существенные операции и остатки по расчетам Группы с Правительством Российской Федерации, а также сторонами, находящимися под контролем Правительства Российской Федерации, и прочими связанными сторонами (как это определено ниже) представлены следующим образом:

	Дебиторская задолженность		Авансы выданные		Денежные средства и депозиты				Прочие инвестиции			
	На		На		На		На		На		На	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2012 г.
Группа 1	433	2 327	1 196	2 155	1 420	5 509	46	1	—	—	—	43
Группа 2	—	—	10	137	36	—	1 261	1 690	16	16	—	—
Группа 3	305	94	769	1 360	1 636	—	—	—	950	150	150	150
Итого	738	2 421	1 975	3 662	3 092	5 509	1 307	1 691	966	166	166	193

	Кредиторская задолженность		Авансы полученные, в т.ч. в рамках Программы развития вооружений		Кредиты и займы, финансовые обязательства и обязательства по финансовой аренде			
	На		На		На		На	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Группа 1	2 921	2 470	1 882	1 564	761	135	10 751	8 446
Группа 2	23	34	38	—	—	2	—	18
Группа 3	279	155	500	22	12	232	—	251
Итого	3 223	2 659	2 420	1 586	773	369	10 751	8 464
								10 063

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа признала резерв по сомнительной дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 140 млн. руб. и 82 млн. руб., соответственно. Расходы по сомнительной дебиторской задолженности связанных сторон, признанные в отчетном периоде, составляют 58 млн.руб.(2013 г.: доходы 76 млн. руб.).

Реализация товаров и услуг, в т.ч. в рамках Программы развития вооружений											
	Приобретение товаров и услуг			Финансовые расходы			Процентные доходы				
	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.		
Группа 1	8 043	5 646	5 336	15 423	22 784	19 828	468	512	374	4	3
Группа 2	24	3	2	626	1 026	1	—	2	22	—	33
Группа 3	1 324	950	1 170	11 427	1 554	1 610	—	—	—	13	2
Итого	9 391	6 599	6 508	27 476	25 364	21 439	468	514	396	17	38

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

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

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

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Группы (в состав которого входит генеральный директор, заместители генерального директора, руководители ключевых подразделений и члены совета директоров Компании), составила 167 млн. руб. и 129 млн. руб., соответственно. Ключевой управленческий персонал получал только краткосрочное вознаграждение.

35. Управление рисками

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

Риск ликвидности

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

Группа осуществляет мониторинг достаточности средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских овердрафтов, кредитов, долговых обязательств, привилегированных акций и договоров финансовой аренды. В соответствии с политикой Группы в течение следующих 12 месяцев должно быть погашено не более 60% кредитов и займов. По состоянию на 31 декабря 2014 года, срок погашения 45% задолженности Группы истекает менее чем через один год (2013 г.: 38%, 2012 г.: 54%), исходя из балансовой стоимости кредитов и займов, отраженных в финансовой отчетности. Группа провела оценку концентрации рисков рефинансирования собственной задолженности и пришла к выводу, что данный риск является низким.

35. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (информация по срокам погашения обязательств по финансовой аренде представлена в Примечании 26) на основе недисконтированных сумм, ожидаемых к погашению на наиболее раннюю возможную дату в рамках договорных обязательств, включающих процентные выплаты. В случае если проценты рассчитываются по плавающей ставке, недисконтированная сумма определяется на основе процентной ставки, действующей на отчетную дату.

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

	Итого	Срок погашения					В последующие годы
		Просроченная задолженность	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	
На 31 декабря 2014 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	13 549	—	—	—	10 751	2 798	—
Проценты по кредитам и займам	434	—	55	103	270	6	—
Торговая кредиторская задолженность	562	—	79	267	217	—	—
	14 545	—	134	370	11 237	2 804	—
На 31 декабря 2013 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	8 463	—	18	—	8 445	—	—
Проценты по кредитам и займам	16	—	—	—	16	—	—
Торговая кредиторская задолженность	783	—	471	298	14	—	—
	9 262	—	489	298	8 475	—	—
На 31 декабря 2012 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	12 727	—	417	603	9 145	2 562	—
Проценты по кредитам и займам	—	—	—	—	—	—	—
Торговая кредиторская задолженность	925	—	871	29	25	—	—
	13 652	—	1 288	632	9 170	2 562	—

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Группа не имела выданных финансовых гарантий.

Кредитный риск

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

35. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности создается, исходя из оценочной доли нереальной к взысканию задолженности, определенной исходя из информации, накопленной в прошлом. Как правило, Группа создает 100% резерв по всей дебиторской задолженности со сроком возникновения более 365 дней, за исключением задолженности, которая согласно договору должна быть погашена позже. По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов средневзвешенный срок погашения торговой дебиторской задолженности составлял 62 день, 94 дней и 81 дней, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов доля крупнейших контрагентов Группы составляла 77%, 84% и 75% общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно:

Наименование контрагента	Местонахождение заказчика	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Заказчик 1	Индия	10 846	7 046	6 207
Заказчик 2	США	114	1 877	—
Заказчик 3	Российская Федерация	258	1 243	—
		11 219	10 166	6 207

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Денежные средства	5 522	1 346	1 729
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 365	6 631	3 006
Депозиты	16	16	65
Займы выданные	950	150	150
Итого	10 853	8 143	4 950

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного влияния на финансовые результаты Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Группы. Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску. Приблизительно 81% всех продаж осуществляется в долларах США, 10% всех закупок производится в долларах США и 2% – в евро, 70% всех займов Группы выражены в долларах США. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 53% всех продаж Группы выражены в иностранной валюте, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по займам

35. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте (в основном в долларах США). В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

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

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 820	151	272	50	153	199
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 120	438	8 286	467	6 482	1 003
Итого активы	19 940	589	8 558	517	6 635	1 202
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 773)	(93)	(2 080)	(134)	(1 333)	(507)
Обязательства по финансовой аренде	–	–	–	–	–	–
Кредиты и займы	(9 549)	–	(6 546)	(18)	(7 828)	(2 752)
Итого обязательства	(12 322)	(93)	(8 626)	(152)	(9 161)	(3 259)
Итого чистая позиция по (обязательствам)/активам	7 618	496	(68)	365	(2 526)	(2 057)

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

	Долл. США – влияние			Евро – влияние		
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
(Убыток)/прибыль за вычетом налогов	762	(7)	(253)	50	37	(206)

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

Риск изменения процентных ставок

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

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

36. Договорные и условные обязательства

Договорные обязательства

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

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Группы, включая договорные обязательства и будущие капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года, составляют 3 105 млн. руб. по основным средствам и 450 млн. руб. по затратам на разработки.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Большинство земельных участков, на которых расположены производственные объекты Группы, находятся в собственности. Группа арендует прочие основные средства. Срок действия данных договоров составляет от 4 до 5 лет, возможность продления договоров в целом не предусмотрена. Заключение данных договоров не налагает на Группу никаких ограничений.

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

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

Рыночные колебания и снижение темпов экономического развития в мировой экономике также оказывают существенное влияние на российскую экономику. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические

36. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

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

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. Все предприятия Группы последовательно применяют единые принципы налогового учета.

С 1 января 2012 года внесены изменения в Налоговый Кодекс Российской Федерации – введены новые правила налогового контроля за контролируемыми сделками с целью исчисления налога на прибыль: расширены критерии (основания) для признания лиц взаимозависимыми; изменился перечень контролируемых сделок; установлен перечень методов, применяемых для контроля за ценами; изменились требования к обоснованию выбора применяемого метода ценообразования; введены правила об уведомлении Федеральной налоговой службы Российской Федерации («ФНС РФ») о контролируемых сделках и обязанность предоставления в ФНС РФ специальной документации о контролируемых сделках. В 2013 году Группа определяла размер налоговых обязательств по контролируемым сделкам на основании фактических цен сделок. Группа осуществляет на регулярной основе мероприятия с целью выполнения требований налогового законодательства Российской Федерации в отношении контролируемых сделок.

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

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. События после отчетной даты

Договоры на строительство в рамках Программы развития вооружений

После отчетной даты Группа использовала кредитные средства, обеспеченные гарантией Министерства финансов Российской Федерации, в размере 6 300 млн. руб. и погасила задолженность на сумму 500 млн. руб.

Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

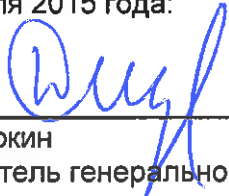
37. События после отчетной даты (продолжение)

Кредиты и займы

До даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила банковские кредиты на общую сумму 1 446 млн. руб. и погасила на общую сумму 4 753 млн. руб.

	Процент ная ставка	На 31 декабря 2014 г.		За период с 31 декабря 2014 г. до даты выдачи		
		Ставка, %	Остаток	Получено	Уплачено	Остаток
Обеспеченные кредиты и займы, в т.ч.						
<i>В рублях</i>						
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	9,2	3 000	—	—	3 000
ОАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	8 – 11,3	1 000	—	500	500
<i>В долларах США</i>						
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	2,5 – 2,8	6 751	—	4 089	2 662
ОАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	7,5 – 7,8	—	1 446	—	1 446
ПАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	2,4	2 798	—	164	2 634
Итого			13 549	1 446	4 753	10 146

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:



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



В.Н. Коледов
Главный бухгалтер

Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью

69 (шестьдесят девять)

