

Консолидированная финансовая отчетность  
*Акционерного общества*  
*«Вертолеты России» и его дочерних предприятий*  
за 2015 год  
*Апрель 2016г.*

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров  
Акционерного общества «Вертолеты России»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Вертолеты России» и его дочерних предприятий (далее — Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

**Global in Reach, Local in Touch**

ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 3, офис 701, Тел.: (495) 967-04-95, факс: (495) 967-04-97, e-mail: info@vneshaudit.ru, www.vneshaudit.ru  
ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в Московском банке Сбербанка России ОАО г. Москва К/с 30101810400000000225 БИК 044525225

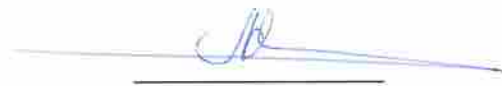
## Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности за предыдущий период (2014 год) проводил Аудитор ООО «Нексия Пачоли». По результатам аудита в аудиторском заключении от 10 апреля 2015 года выражено немодифицированное мнение о достоверности консолидированной финансовой отчетности АО «Вертолеты России» и его дочерних предприятий за 2014 год.

Генеральный директор  
ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»



Л. М. Митрофанов

19 апреля 2016 г.

### Аудируемое лицо:

Наименование:

Акционерное общество «Вертолеты России».

Основной государственный регистрационный  
номер: 1077746003334.

Место нахождения: 123610, г. Москва,  
Краснопресненская наб., д. 12.

### Независимый аудитор:

Наименование:

Закрытое акционерное общество  
«Эйч Эл Би Внешаудит».

Основной государственный регистрационный  
номер: 1027739314448

(свидетельство о внесении записи в Единый  
государственный реестр юридических лиц серии 77  
№ 007858681 от 4 октября 2002 года, выданное  
Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по  
г. Москве).

Место нахождения: 109180, г. Москва,  
ул. Большая Якиманка, д. 25-27/2.

Членство в саморегулируемой организации  
аудиторов: Некоммерческое партнерство «Институт  
Профессиональных Аудиторов».

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ)  
в Реестре аудиторов и аудиторских организаций —  
10202000095.

Содержание	Стр.
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6-9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Общие сведения	12-13
Основные принципы учетной политики	14-30
Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	30-35
Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	35-37
Информация по сегментам	37-39
Объединение бизнеса и изменение долей участия	39-40
Выручка	40
Себестоимость реализации	41
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	41
Прочие операционные доходы и расходы	42
Финансовые доходы и расходы	42
Расходы по налогу на прибыль	43
Основные средства	44
Нематериальные активы	45-46
Проверка на предмет обесценения	47-48
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	48
Торговая дебиторская задолженность	49
Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	50-51
Прочая дебиторская задолженность	51
Прочие финансовые активы	51
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	51-52
Отложенные налоговые активы и обязательства	53-54
Запасы	54-55
Договоры на строительство	55-56
Прочие налоги	56
Денежные средства и денежные эквиваленты	57
Выбывающий актив, предназначенный для продажи	57
Капитал	58
Кредиты и займы	59-60
Обязательства по финансовой аренде	61
Пенсионные обязательства	61-65
Резервы	65
Авансы полученные	66
Прочая кредиторская задолженность	66
Справедливая стоимость финансовых инструментов	66-67
Управление капиталом	67-68
Раскрытие информации о связанных сторонах	68-71
Управление рисками	71-75
Договорные и условные обязательства	75-77
Дочерние предприятия в неполной собственности с существенной неконтролирующей долей участия	77-78
События после отчетной даты	78-79



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

*за год, закончившийся 31 декабря 2015 года*

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за периоды, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми в Российской Федерации.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством  
19 апреля 2016 года

\_\_\_\_\_  
А.А. Михеев  
Генеральный директор

\_\_\_\_\_  
С.С. Желтиков  
Директор по финансам и экономике

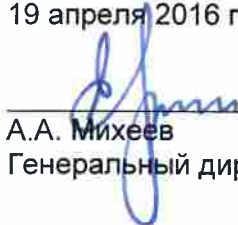
# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2015, 2014 и 2013 годы

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

	Прим.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Выручка	5,7	219 972	169 842	138 263
Себестоимость реализации	8	(102 432)	(88 917)	(88 036)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>117 540</b>	<b>80 925</b>	<b>50 227</b>
Государственные субсидии		378	1 985	2 737
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(55 416)	(37 915)	(28 537)
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	13,14, 16	(1 407)	(2 396)	(787)
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки		(228)	(1 492)	(1 609)
Прочие операционные доходы	10	569	300	327
Прочие операционные расходы	10	(2 842)	(2 003)	(1 744)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>58 594</b>	<b>39 404</b>	<b>20 614</b>
Финансовые доходы	11	2 933	852	637
Финансовые расходы	11	(7 340)	(5 436)	(5 184)
Доля в убытках от ассоциированных компаний и совместных предприятий	17	-	(251)	(338)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы (нетто)		(222)	(4 987)	(1 181)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения</b>		<b>53 965</b>	<b>29 582</b>	<b>14 548</b>
Налог на прибыль	12	(11 767)	(8 870)	(5 075)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>42 198</b>	<b>20 712</b>	<b>9 473</b>
Приходящаяся на:				
Акционеров Компании		37 951	19 802	9 077
Неконтролирующие доли участия		4 247	910	396
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>				
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) который будет реклассифицирован в прибыли/убытки в последующих периодах</b>				
Прибыли / (убытки) при оценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	16		11	(49)
Влияние налога на прибыль	(3)		(2)	10
<b>Чистый прочий совокупный доход / (убыток) который будет реклассифицирован в прибыли/убытки в последующих периодах</b>		<b>13</b>	<b>9</b>	<b>(39)</b>
<b>Статьи, которые не будут реклассифицированы в прибыли/убытки в последующих периодах:</b>				
Актuarные доходы/(расходы) по пенсионным планам с установленными выплатами	(308)		481	(55)
Влияние налога на прибыль	62		(94)	11
<b>Чистый прочий совокупный доход/(убыток), который не будет реклассифицирован в прибыли/убытки в последующих периодах</b>		<b>(246)</b>	<b>387</b>	<b>(44)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога</b>		<b>(233)</b>	<b>396</b>	<b>(83)</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период после налогообложения</b>		<b>41 965</b>	<b>21 108</b>	<b>9 390</b>
Приходящийся на:				
Акционеров Компании		37 746	20 163	9 002
Неконтролирующие доли участия		4 219	945	388
Средневзвешенное количество обыкновенных акций		96 768 778	95 273 116	95 273 116
Базовая и разводненная прибыль на акцию		0,00039	0,00021	0,00010

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством  
19 апреля 2016 года

  
А.А. Михеев  
Генеральный директор

  
С.С. Желтиков  
Директор по финансам и экономике



# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Консолидированный отчет о финансовом положении за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
<b>Активы</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	13	64 520	53 247	45 812
Гудвил	14	854	780	943
Нематериальные активы	15	11 861	12 658	12 608
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	17	-	-	251
Торговая дебиторская задолженность	18	3 437	741	318
Авансы выданные	19	2 230	653	2 366
Прочие финансовые активы	20	254	185	208
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	21	811	806	808
Отложенные налоговые активы	22	2 610	793	898
		<b>86 577</b>	<b>69 863</b>	<b>64 212</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	23	62 798	47 065	36 431
Суммы к получению по договорам на строительство	24	35 210	22 864	15 876
Торговая дебиторская задолженность	18	22 789	18 091	19 383
Авансы выданные	19	43 465	28 847	24 054
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		130	446	601
Дебиторская задолженность по прочим налогам	25	10 988	6 608	5 822
Прочая дебиторская задолженность	19	6 261	5 532	2 810
Прочие финансовые активы	20	517	842	563
Денежные средства и их эквиваленты	26	65 746	31 764	16 024
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>247 904</b>	<b>162 059</b>	<b>121 564</b>
Активы, предназначенные для продажи	27	827	-	-
<b>Итого активы</b>		<b>335 308</b>	<b>231 922</b>	<b>185 776</b>
<b>Капитал и обязательства</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	28	101	95	95
Добавочный капитал		13 185	8 567	8 567
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		81 210	49 970	30 966
<b>Капитал, приходящийся на акционеров Компании</b>		<b>94 496</b>	<b>58 632</b>	<b>39 628</b>
Неконтролирующие доли участия		11 583	4 538	2 867
		<b>106 079</b>	<b>63 170</b>	<b>42 495</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	29	57 681	55 333	47 681
Обязательства по финансовой аренде за вычетом краткосрочной части	30	129	87	129
Пенсионные обязательства	31	1 786	1 418	1 033
Оценочные обязательства (резервы)	32	515	458	378
Отложенные налоговые обязательства	22	4 406	1 688	1 402
Авансы полученные	33	19 597	-	-
		<b>84 114</b>	<b>58 984</b>	<b>50 623</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	29	62 865	40 882	34 437
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	30	104	63	71
Торговая кредиторская задолженность	38	7 421	5 294	4 358
Авансы полученные	33	28 528	26 252	13 661
Прочая кредиторская задолженность	34	21 590	13 162	10 447
Задолженность по договорам на строительство	24	17 123	16 749	25 546
Задолженность по налогу на прибыль		1 555	3 294	930
Задолженность по прочим налогам	25	3 329	2 988	2 681
Оценочные обязательства (резервы)	32	2 600	1 084	527
		<b>145 115</b>	<b>109 768</b>	<b>92 658</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>229 229</b>	<b>168 752</b>	<b>143 281</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>335 308</b>	<b>231 922</b>	<b>185 776</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством  
19 апреля 2016 года

А.А. Михеев  
Генеральный директор

С.С. Желтиков  
Директор по финансам и экономике

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015, 2014 и 2013 годы

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные прибыли или убытки от пенсионных планов с установленными выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого
<b>На 1 января 2013 г.</b>	95	8 567	22 563	(66)	(47)	31 112	2 273	33 385
Прибыль за отчетный год	—	—	9 077	—	—	9 077	396	9 473
Прочий совокупный убыток за отчетный год	—	—	—	(31)	(44)	(75)	(8)	(83)
<b>Итого совокупный доход за отчетный год</b>	—	—	<b>9 077</b>	<b>(31)</b>	<b>(44)</b>	<b>9 002</b>	<b>388</b>	<b>9 390</b>
Дивиденды	—	—	(916)	—	—	(916)	(138)	(1 054)
Увеличение долей участия в дочерних предприятиях: АО «Редуктор-ПМ»	—	—	234	—	—	234	(331)	(97)
Уменьшение долей участия в дочерних предприятиях: АО «КАМОВ»	—	—	236	—	—	236	(100)	136
АО «Кумертауское авиационное производственное предприятие	—	—	284	—	—	284	(131)	153
ПАО «Роствертол»	—	—	(324)	—	—	(324)	906	582
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>95</b>	<b>8 567</b>	<b>31 154</b>	<b>(97)</b>	<b>(91)</b>	<b>39 628</b>	<b>2 867</b>	<b>42 495</b>

Примечания на страницах 12-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.



# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015, 2014 и 2013 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актuarные прибыли или убытки от пенсионных планов с установленными выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>95</b>	<b>8 567</b>	<b>31 154</b>	<b>(97)</b>	<b>(91)</b>	<b>39 628</b>	<b>2 867</b>	<b>42 495</b>
Прибыль за отчетный год	—	—	19 802	—	—	19 802	910	20 712
Прочий совокупный доход за отчетный год	—	—	—	9	352	361	35	396
<b>Итого совокупный доход за отчетный год</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>19 802</b>	<b>9</b>	<b>352</b>	<b>20 163</b>	<b>945</b>	<b>21 108</b>
Дивиденды	—	—	(975)	—	—	(975)	(453)	(1 428)
Эмиссия акций:								
ПАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	—	—	(95)	—	—	(95)	626	531
АО «Улан-Удэнский авиационный завод»	—	—	57	—	—	57	203	260
ПАО «Роствертол»	—	—	(138)	—	—	(138)	374	236
Увеличение долей участия в дочерних предприятиях:								
АО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля»	—	—	(13)	—	—	(13)	(9)	(22)
ПАО «Роствертол»	—	—	5	—	—	5	(15)	(10)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>95</b>	<b>8 567</b>	<b>49 797</b>	<b>(88)</b>	<b>261</b>	<b>58 632</b>	<b>4 538</b>	<b>63 170</b>

Примечания на страницах 12-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015, 2014 и 2013 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные прибыли или убытки от пенсионных планов с установленными выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>95</b>	<b>8 567</b>	<b>49 797</b>	<b>(88)</b>	<b>261</b>	<b>58 632</b>	<b>4 538</b>	<b>63 170</b>
Прибыль за отчетный год	—	—	37 951	—	—	37 951	4 247	42 198
Прочий совокупный убыток за отчетный год	—	—	—	13	(218)	(205)	(28)	(233)
<b>Итого совокупный доход за отчетный год</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>37 951</b>	<b>13</b>	<b>(218)</b>	<b>37 746</b>	<b>4 219</b>	<b>41 965</b>
Увеличение за счет мены собственных акций с АО «ОПК Оборонпром»	2	1 505	—	—	—	1 507	—	1 507
Увеличение за счет мены собственных акций с ГК «Ростех» и приобретение авиаремонтных заводов	4	3 113	—	—	—	3 117	277	3 394
Дивиденды	—	—	(4 372)	—	—	(4 372)	(520)	(4 892)
Эмиссия акций:								
АО «Улан-Удзский авиационный завод»	—	—	315	—	—	315	180	495
ПАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	—	—	749	—	—	749	(97)	652
АО "СМПТ"	—	—	230	—	—	230	809	1 039
ПАО «Роствертол»	—	—	(428)	—	—	( 428)	1 545	1 117
ПАО «Казанский вертолетный завод»	—	—	1 191	—	—	1 191	465	1 656
АО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля»	—	—	258	—	—	258	( 72)	186

Примечания на страницах 12-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015, 2014 и 2013 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные прибыли или убытки от пенсионных планов с установленными выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого
Увеличение долей участия в дочерних предприятиях:								
АО «Улан-Удэнский авиационный завод»	-	-	(285)	-	-	(285)	2	(284)
ПАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	-	-	(827)	-	-	(827)	-	(827)
АО "Камов"	-	-	(516)	-	-	(516)	243	(273)
АО "СМПГ"	-	-	(354)	-	-	(354)	(655)	(1 009)
ПАО «Казанский вертолетный завод»	-	-	(1 336 )	-	-	(1 336)	-	(1 336)
АО "КумАПП"	-	-	(804)	-	-	(804)	649	(155)
АО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Милля»	-	-	(327)	-	-	(327)	-	(327)
На 31 декабря 2015 г.	101	13 185	81 242	(75)	43	94 496	11 583	106 079

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 19 апреля 2016 года

А.А. Михеев  
Генеральный директор

С.С. Желтиков  
Директор по финансам и экономике

Примечания на страницах 12-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015, 2014 и 2013 годы

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
<b>Операционная деятельность</b>				
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>42 198</b>	<b>20 712</b>	<b>9 473</b>
<i>Корректировки для сопоставления прибыли за отчетный период с чистыми денежными потоками:</i>				
Налог на прибыль		11 767	8 870	5 075
Финансовые доходы и расходы, нетто	11	4 407	4 584	4 547
Амортизация основных средств и нематериальных активов		5 765	5 160	4 863
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	13,14, 16	1 407	2 396	787
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто		222	4 987	1 181
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		825	2 923	517
Уменьшение стоимости запасов до чистой цены реализации		2 184	621	539
Изменение в резервах и пенсионных обязательствах		198	115	448
(Прибыль)/ убыток от выбытия основных средств		(160)	305	378
Прибыль от выбытия дочерней компании		-	-	(179)
Убытки от ассоциированных компаний и совместных предприятий	17	-	251	338
Прочее		90	-	-
		<b>68 903</b>	<b>50 924</b>	<b>27 967</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>				
Увеличение запасов		(14 278)	(11 255)	(6 853)
(Увеличение)/уменьшение сумм к получению по договорам на строительство		(9 978)	(9 511)	994
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(6 257)	964	(11 176)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(16 893)	(3 101)	(3 086)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по прочим налогам		(4 380)	(786)	54
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		8 397	6 355	1 758
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		19 735	12 926	4 819
Увеличение/(уменьшение) задолженности по договорам на строительство		374	(8 797)	12 623
Увеличение/(уменьшение) резервов и прочих обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам		1 437	1 157	137
Увеличение задолженности по прочим налогам		181	347	184
<b>Денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>		<b>47 241</b>	<b>39 223</b>	<b>27 421</b>
Проценты уплаченные		(9 426)	(4 600)	(5 798)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов		1 176	598	453
Налог на прибыль уплаченный		(12 289)	(5 960)	(5 494)
<b>Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>26 702</b>	<b>29 261</b>	<b>16 582</b>

Примечания на страницах 12-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015, 2014 и 2013 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
<b>Инвестиционная деятельность</b>				
Приобретение основных средств		(15 779)	(13 162)	(8 260)
Поступления от выбытия основных средств		1 649	748	474
Приобретение и затраты на разработку нематериальных активов		(3 579)	(7 420)	(7 927)
Государственные субсидии – компенсация капитализированных затрат на нематериальные активы в стадии разработки	15	1 951	4 470	1 935
Займы выданные		(371)	(544)	(386)
Займы погашенные		486	239	96
Приобретение прочих финансовых активов		(25)	(4)	(70)
Поступления от выбытия прочих финансовых активов		167	53	249
Вклад в уставной капитал ассоциированной компании		—	—	(570)
Выбытие дочерних предприятий, за вычетом денежных средств на балансе дочерних предприятий		—	—	(294)
Проценты полученные	11	1 183	852	637
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(14 318)</b>	<b>(14 768)</b>	<b>(14 116)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>				
Привлечение кредитов и займов		81 690	51 669	75 019
Погашение кредитов и займов		(66 790)	(52 262)	(71 940)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(146)	(90)	(276)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях		(653)	(34)	(96)
Поступления от продажи неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях		—	—	—
Авансы, полученные от АО «ОПК «Оборонпром» в счет оплаты акций Компании и/или дочерних предприятий Группы		112	652	953
Внос АО «ОПК «Оборонпром» в уставный капитал дочерних предприятий Группы		1 289	—	547
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам		(723)	(975)	(1 384)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей участия		(528)	(448)	(136)
<b>Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности</b>		<b>14 251</b>	<b>(1 488)</b>	<b>2 687</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>26 635</b>	<b>13 007</b>	<b>5 153</b>
Эффект от изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		7 347	2 733	161
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>		<b>31 764</b>	<b>16 024</b>	<b>10 710</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>		<b>65 746</b>	<b>31 764</b>	<b>16 024</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 19 апреля 2016 года:

А.А. Михеев  
Генеральный директор

С.С. Желтиков  
Директор по финансам и экономике

Примечания на страницах 12-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 1. Общие сведения

Акционерное общество «Вертолеты России» (далее – «Компания») было создано 9 января 2007 года как 100% дочернее предприятие АО «ОПК «Оборонпром» (далее – «Оборонпром»), холдинговой компании по производству аэрокосмического оборудования, находящейся под контролем Правительства Российской Федерации. На 31 декабря 2015 года доля «Оборонпром» составила 94,6 % с учетом номинальных держателей.

Предприятия, входящие в состав Группы:

Предприятие и его местонахождение	Направление деятельности	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
<b>Материнская компания</b> АО «Вертолеты России»	Управляющая компания	-	-	-	-	-	-
<b>Дочерние организации</b>							
ПАО «Казанский вертолетный завод» (Казань)	Производство вертолетов Ми-8, Ми-17, Ансат	98,3	98,3	99,6	100	99,6	100
ПАО «Роствертол» (Ростов-на-Дону)	Производство вертолетов Ми-24, Ми-26, Ми-28, Ми-35	73,9	73,9	81,5	81,5	84,2	84,2
АО «Улан-Удэнский авиационный завод» (Улан-Удэ)	Производство вертолетов Ми-8, Ми-17	98,4	98,4	99,1	99,1	100	100
АО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» (Кумертау)	Производство вертолетов Ка-28, Ка-31, Ка-32, Ка-226	100	100	90,8	90,8	90,8	90,8
ПАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» им. Н.И. Сазыкина (Арсеньев)	Производство вертолетов Ка-50, Ка-52	85,1	85,1	79,2	79,2	93,4	93,4
АО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля» (Москва)	Конструкторское бюро (вертолеты «Ми»)	79	80,8	73,1	75,3	74,6	80,7
АО «КАМОВ» (Москва)	Конструкторское бюро (вертолеты «Ка»)	99,8	99,8	90,4	90,4	90,4	90,4
АО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие» (Ступино)	Производство комплектующих для вертолетов	68,3	69,3	60	61,1	61,1	80,5
АО «Авиационные редуктора и трансмиссии – Пермские моторы» (Пермь)	Производство комплектующих для вертолетов	100	100	100	100	100	100
ЗАО «Улан-Удэнский лопастной завод» (Улан-Удэ)	Производство комплектующих для вертолетов	98,4	98,4	99,1	99,1	100	100
ОАО «Вертолетная инновационная промышленная компания» (Улан-Удэ)	Производство комплектующих для вертолетов	98,4	98,4	99,1	99,1	100	100
АО «Новосибирский авиаремонтный завод» (Новосибирск)	Ремонт и техническое обслуживание вертолетов	95,1	95,1	95,1	95,1	95,1	95,1
АО «Вертолетная сервисная компания» (Москва)	Поставка материалов и запасных частей	100	100	100	100	100	100
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа» (Ростов-на-Дону)	Техническое обслуживание вертолетов	73,9	73,9	81,5	81,5	84,2	84,2



# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Предприятие и его местонахождение	Направление деятельности	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
ООО «Центр закупок и логистики вертолетостроительной индустрии» (Москва)	Поставка материалов и запасных частей	100	100	100	100	100	100
ООО «Международные вертолетные программы» (Москва)	Управление недвижимостью	100	100	100	100	100	100
АО «12 Авиацонный ремонтный завод»	Ремонт и техническое обслуживание вертолетов	99,9	99,9	—	—	—	—
АО «150 Авиацонный ремонтный завод»	Ремонт и техническое обслуживание вертолетов	99,9	99,9	—	—	—	—
АО «419 Авиацонный ремонтный завод»	Ремонт и техническое обслуживание вертолетов	99,9	99,9	—	—	—	—
АО «810 Авиацонный ремонтный завод»	Ремонт и техническое обслуживание вертолетов	99,9	99,9	—	—	—	—
АО «356 Авиацонный ремонтный завод»	Ремонт и техническое обслуживание вертолетов	69,85	69,85	—	—	—	—
<b>Совместные предприятия</b>							
ЗАО «ХелиВерт» (Москва)	Производство вертолетов AW	50	50	50	50	50	50

(1) Юридическая доля участия

(2) Эффективная доля участия

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 1. Общие сведения (продолжение)

Компания и ее дочерние предприятия (далее – Группа) производит гражданские и военные вертолеты, а также включает в себя конструкторские центры и производственные предприятия, выпускающие весь спектр вертолетов моделей «Ми», «Ка» и «Ансат». Продукция Группы реализуется как в Российской Федерации, так и за рубежом. Наиболее существенные предприятия Группы, связанные с производством, проектированием и обслуживанием вертолетной техники, зарегистрированы на территории Российской Федерации.

Головной офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная д. 12.

### 2. Основные принципы учетной политики

#### Заявление о соответствии

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

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

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

#### Принципы составления финансовой отчетности

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

#### Принципы консолидации

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

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

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Принципы консолидации (продолжение)

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

### Приобретение предприятий у третьих лиц

Приобретение дочерних предприятий у третьих лиц учитывается по методу покупки.

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

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

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

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

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

## **2. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

### **Приобретение предприятий у третьих лиц (продолжение)**

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

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

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

### **Приобретение предприятий под общим контролем Группы**

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

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

### **Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях**

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

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

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

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Гудвил

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

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

### Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

### Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

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



# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Операции в иностранной валюте (продолжение)

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.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Обменный курс на конец года (рублей)</b>			
1 доллар США («долл. США»)	72,88	56,26	32,73
1 евро	79,70	68,34	44,97
<b>Средний обменный курс за год (рублей)</b>			
1 долл. США	61,32	38,60	31,91
1 евро	67,99	50,99	42,40

#### 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,



## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Признание выручки (продолжение)

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 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 на условиях договоров с АО «Рособоронэкспорт» («Рособоронэкспорт», Агент). Рособоронэкспорт оказывает данные услуги за комиссионное вознаграждение. Группа признает комиссионные расходы в момент признания выручки и учитывает их в составе статьи «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы».

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

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

### ***Выручка от реализации прочей продукции***

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

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

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

### ***Дивидендные и процентные доходы***

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

## **2. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

### ***Дивидендные и процентные доходы (продолжение)***

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

### **Аренда**

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

#### ***Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя***

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

#### ***Операционная аренда – Группа в качестве арендатора***

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

#### ***Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора***

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

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

### **Затраты по кредитам и займам**

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

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Налог на прибыль

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

#### *Текущий налог на прибыль*

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

#### *Отложенный налог*

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

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

## 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 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



## 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.

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

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

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

#### *Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению компаний*

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

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

#### **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.

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Нематериальные активы (продолжение)

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

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

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

### Запасы

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

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

### Денежные средства и их эквиваленты

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

### Финансовые активы

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

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

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

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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



**2. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)***

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

Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся 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 консолидированном отчете о совокупном доходе при возникновении у Группы права на их получение.

***Инвестиции, удерживаемые до погашения***

Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения, если применимо. Процентный доход отражается по методу эффективной процентной ставки.

***Займы и дебиторская задолженность***

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

***Обесценение финансовых активов***

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

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

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

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Финансовые активы (продолжение)

По прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

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

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

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

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

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

### **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

## **2. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

### **Финансовые активы (продолжение)**

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

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

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

#### ***Убыточные договоры***

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

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Резервы и условные активы и обязательства (продолжение)

#### *Резерв по договорной гарантии*

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

#### *Условные активы и обязательства*

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

#### *Государственные субсидии*

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

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

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

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



## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### **Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам**

Выплаты, осуществляемые Группой по обязательствам по выплате вознаграждения сотрудникам, включают заработную плату, премии, юбилейные выплаты, ежемесячные платежи, а также другие виды компенсации и вознаграждения (напр. проезд на транспорте, социальное страхование и т.д.), единовременные выплаты в случае смерти или выхода сотрудников на пенсию и взносы в государственные и негосударственные пенсионные фонды.

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

### ***Пенсионные планы с установленными взносами***

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

### ***Пенсионные планы с установленными выплатами***

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

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

По планам с установленными выплатами сумма расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, которые были проведены по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов. Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

## 2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

### Дивиденды

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

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

### Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

#### *Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации*

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

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, за исключением применения новых стандартов и поправок к стандартам и интерпретациям, вступивших в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года.

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

- поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работников» - взносы сотрудников компании
- ежегодные усовершенствования 2010-2012
- ежегодные усовершенствования 2011-2013

## 3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

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

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



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

**Признание выручки по договорам на строительство**

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

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

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

**Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности**

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

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

**Оценка запасов**

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

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

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

**Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств**

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

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

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

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

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

**Затраты на разработки**

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

**Обесценение нефинансовых активов**

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

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.

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

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

**Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам**

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

- ставки дисконтирования;
- инфляции;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

**Резерв по гарантийному обслуживанию и договорной гарантии**

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

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

**Условные обязательства**

***Судебные разбирательства***

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

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



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

***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 договорам с покупателями»***

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 по данным приказа Минфина РФ от 21.01.2015 №9н вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено. 11 сентября 2015 года Совет по МСФО выпустил официальное подтверждение переноса даты вступления в силу МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на 1 января 2018 года.



**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.

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

#### Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» выпущена под названием "усовершенствование". Данная поправка разъясняет, что для определения ставки дисконтирования обязательств необходимо основываться на высококачественных корпоративных облигациях, выраженных в той же валюте, что и обязательства плана.

При отсутствии достаточно развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций в определенной валюте, используется рыночная доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций, выраженных в данной валюте.

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправки разрешено.

### 5. Информация по сегментам

Сегменты Группы представлены следующим образом:

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

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

#### 5.1. Выручка по сегментам

Анализ выручки Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2015г.	За год по 31 декабря 2014г.	За год по 31 декабря 2013г.
Вертолеты	177 021	141 507	115 767
Услуги и техническое обслуживание	38 336	21 641	15 387
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	2 183	397	85
Прочие операции	2 432	6 297	7 024
<b>Итого</b>	<b>219 972</b>	<b>169 842</b>	<b>138 263</b>

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

**5.Информация по сегментам (продолжение)**

**5.2. Операционные результаты по сегментам**

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

Анализ результатов операционной деятельности, проводимых на основании скорректированного показателя EBITDA, и его сверка с прибылью/(убытком) от операционной деятельности и прибылью/(убытком) до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
<b>Скорректированный показатель EBITDA</b>			
Вертолеты	48 053	39 894	23 169
Услуги и техническое обслуживание	16 114	6 208	2 999
Научно-исследовательские и опытно- конструкторские разработки	(306)	(812)	(716)
Прочие операции	1 745	1 724	852
<b>Итого скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>65 606</b>	<b>47 014</b>	<b>26 304</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(5 765)	(5 160)	(4 863)
Убыток от выбытия основных средств	160	(305)	(378)
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	(1 407)	(2 396)	(787)
Убыток от ассоциированных компаний и совместных предприятий	—	251	338
<b>Операционная прибыль</b>	<b>58 594</b>	<b>39 404</b>	<b>20 614</b>
Финансовые доходы	2 933	852	637
Финансовые расходы	(7 340)	(5 436)	(5 184)
Доля в убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий	—	(251)	(338)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы	(222)	(4 987)	(1 181)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>53 965</b>	<b>29 582</b>	<b>14 548</b>

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 5. Информация по сегментам (продолжение)

#### 5.3. Основные покупатели

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, основными покупателями Группы в сегменте вертолетов являлись контролируемые Российской Федерацией организации, такие как Министерство промышленности и торговли, Министерство обороны, Министерство по чрезвычайным ситуациям, Министерство внутренних дел Российской Федерации и прочие (далее – Государственные заказчики). Доля Государственных заказчиков в консолидированной выручке Группы существенно превышает 10% за каждый из представленных периодов.

#### 5.4. Прочая информация по сегментам

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

### 6. Объединение бизнеса и изменение долей участия

#### *Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 года*

В августе 2015 года АО «Вертолеты России» в оплату дополнительной эмиссии акций получило от Государственной корпорации «Ростех» акции авиационных ремонтных заводов: 99,9 % доли в уставном капитале АО «419 АРЗ», АО «810 АРЗ», АО «150 АРЗ», АО «12 АРЗ» и 69,85 % - АО «356 АРЗ» в общей сумме вознаграждения по договору 3 118 млн. руб..

Идентифицируемые активы приобретаемых авиационных ремонтных заводов на дату приобретения составили: 9 115 млн. руб., идентифицируемые обязательства – 5 848 млн. руб.

В данной отчетности сделка отражена по «методу приобретения» в соответствии с IFRS 3 «Объединение бизнеса», аналогично предыдущим приобретениям акций иных предприятий Группы.

Справедливая стоимость авиационных ремонтных заводов на дату приобретения представлена следующим образом:

млн. руб.

<b>Активы</b>	
Основные средства	2 242
Денежные средства и их эквиваленты	644
Финансовые активы	186
Запасы	3 750
Дебиторская задолженность	2 293
<b>Итого Активы</b>	<b>9 115</b>

#### **Обязательства**

Кредиторская задолженность	(793)
----------------------------	-------

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

	млн. руб.
Авансы полученные	(4 082)
Кредиты и займы	(372)
Оценочные обязательства	(272)
Отложенные налоговые обязательства	(329)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(5 848)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	
	<b>3 267</b>
Неконтролирующая доля участия, оцениваемая по справедливой стоимости	(277)
Гудвил, возникший при приобретении	128
Возмещение, переданное при приобретении	3 118

В результате оценки чистых активов на дату покупки был получен положительный Гудвил по АО «356 AP3» в размере 74 млн. руб. (см. Примечание 14), по АО «810 AP3» и АО «419 AP3»- отрицательный в сумме 443 млн. руб., который признан в доходах периода, АО «150 AP3», АО «12 AP3» полностью списано в сумме 497 млн. руб.

15 июля 2014 года Группа приобрела 100% доли в уставном капитале ООО «Информационно-консалтинговая группа «Инфинтраст» за денежное вознаграждение 2 271 млн. руб.

### Выбытие дочерних предприятий в 2015, 2014, 2013 годах

#### ЗАО «ХелиВерт»

27 мая 2013 года дочернее предприятие Группы ООО «Международные вертолетные программы» продало 50% доли в уставном капитале ЗАО «ХелиВерт», предприятия, которое осуществляет сборку вертолетов марки AW139, за денежное вознаграждение 10 тыс. руб. AgustaWestland S.p.A. Группа отразила результат от выбытия ЗАО «ХелиВерт» в размере 179 млн. руб. в составе статьи «Прочие операционные расходы». С 27 мая 2013 года ЗАО «ХелиВерт» является совместным предприятием с AgustaWestland S.p.A. и учитывается по методу долевого участия.

### 7. Выручка

По месту нахождения заказчиков	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Российская Федерация	63 064	63 464	63 314
Азия	74 509	72 998	45 424
Прочие страны СНГ	8 684	1 435	11 585
Америка	20 470	25 310	13 715
Европа	398	104	2 754
Африка	52 682	6 497	695
Прочие	165	34	776
<b>Итого</b>	<b>219 972</b>	<b>169 842</b>	<b>138 263</b>



Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

**8. Себестоимость реализации**

	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Производственная себестоимость, в т.ч.:			
Сырье и производственные материалы	61 650	63 941	60 217
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	20 789	19 447	16 323
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 090	4 351	4 136
Производственные услуги	12 927	4 845	3 981
Электроэнергия и коммунальные платежи	2 239	1 347	1 504
Прочее	5 730	1 877	3 184
<b>Итого производственная себестоимость</b>	<b>108 425</b>	<b>95 808</b>	<b>89 345</b>
Увеличение незавершенного производства и готовой продукции	(5 993)	(6 891)	(1 309)
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>102 432</b>	<b>88 917</b>	<b>88 036</b>

**9. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы**

	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Комиссионное вознаграждение	27 316	15 776	11 365
Заработная плата и соответствующие страховые взносы	9 077	8 494	6 842
Профессиональные услуги	7 076	2 195	1 793
Амортизация основных средств и нематериальных активов	675	809	727
Транспортные расходы	3 080	1 579	1 051
Ремонт и техническое обслуживание	914	997	965
Расходы на рекламу	609	347	815
Страхование	1 030	533	655
Налоги, кроме налога на прибыль	1 166	904	995
Гарантийное обслуживание	649	615	502
Услуги банка	897	491	318
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(1 366)	2 622	517
Прочее	4 293	2 553	1 992
<b>Итого</b>	<b>55 416</b>	<b>37 915</b>	<b>28 537</b>

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 10. Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы

#### Прочие операционные доходы

	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Доходы от реализации запасов	218	174	241
Доходы по операционной аренде	–	–	86
Чистые доходы от выбытия основных средств	160	–	–
Восстановление резерва по судебным разбирательствам и искам	108	126	–
Прочий доход от операционной деятельности	83	–	–
<b>Итого</b>	<b>569</b>	<b>300</b>	<b>327</b>

#### Прочие операционные расходы

	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Убыток от выбытия основных средств	–	305	378
Благотворительность	666	465	141
Обслуживание объектов местной инфраструктуры	481	423	290
Прочее	1 695	810	935
<b>Итого</b>	<b>2 842</b>	<b>2 003</b>	<b>1 744</b>

### 11. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
<b>Финансовые доходы</b>			
Процентные доходы по предоставленному финансированию	1 183	842	620
Дивиденды	14	10	16
Эффект дисконтирования	1 462	–	–
Прочие доходы	274	–	1
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>2 933</b>	<b>852</b>	<b>637</b>
<b>Финансовые расходы</b>			
Процентные расходы по кредитам и займам	8 519	5 984	6 022
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	38	26	73
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	162	138	46
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>8 719</b>	<b>6 148</b>	<b>6 141</b>
Суммы, включенные в стоимость квалифицируемых активов	(203)	(114)	(504)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов	(1 176)	(598)	(453)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>7 340</b>	<b>5 436</b>	<b>5 184</b>

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 12. Расходы по налогу на прибыль

	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Текущий налог на прибыль	11 051	8 564	6 173
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	25	11	47
<b>Итого расход по текущему налогу на прибыль</b>	<b>11 076</b>	<b>8 575</b>	<b>6 220</b>
Отложенный налог:			
Связанный с возникновением и реализацией временных разниц	691	295	(1 145)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>11 767</b>	<b>8 870</b>	<b>5 075</b>

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации, на территории которой находятся основные производственные предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, составила 20% (15,5% в Пермском крае, где расположено АО «Редуктор-ПМ»).

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>53 965</b>	<b>29 582</b>	<b>14 548</b>
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством, в размере 20%	10 793	5 916	2 910
Корректировки:			
Корректировка в отчетном периоде налогов за прошлые периоды	—	—	383
Эффект налоговых льгот, применяемых в Республике Татарстан, Республике Бурятия и Пермском крае	(78)	(50)	(37)
Чистое изменение неучтенных и неиспользованных налоговых убытков	(159)	1 085	924
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	1 327	2 105	945
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	(116)	(186)	(50)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>11 767</b>	<b>8 870</b>	<b>5 075</b>

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

13. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавершенн ое строительств о	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 01 января 2013 г.	23 565	19 402	2 980	4 404	6 012	56 363
Поступления	545	1 305	892	957	4 927	8 626
Перевод в другую категорию	398	2 467	89	392	(3 346)	—
Выбытие дочерних предприятий	—	(123)	(3)	(95)	—	(221)
Выбытия	(131)	(235)	(26)	(305)	(632)	(1 329)
На 31 декабря 2013 г.	24 377	22 816	3 932	5 353	6 961	63 439
Поступления	94	982	2 308	1 195	8 401	12 980
Перевод в другую категорию	318	3 765	99	179	(4 361)	—
Выбытия	(168)	(251)	(832)	(480)	(81)	(1 812)
На 31 декабря 2014 г.	24 621	27 312	5 507	6 247	10 920	74 607
Поступления	281	2 136	1 313	1 080	12 008	16 818
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи/прекращенная деятельность	(1 016)	(3)	—	—	—	(1 019)
Перевод в другую категорию	1 857	1 289	272	254	(3 672)	—
Приобретение дочерних предприятий	5 339	614	121	61	62	6 197
Выбытия	(90)	(436)	(526)	(1 376)	(635)	(3 063)
На 31 декабря 2015 г.	30 992	30 912	6 687	6 266	18 683	93 540
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2013 г.	(6 116)	(4 476)	(894)	(2 167)	—	(13 653)
Начисленная амортизация	(867)	(1 954)	(234)	(1 081)	—	(4 136)
Выбытие дочерних предприятий	—	24	0	16	—	40
Выбытия	41	125	17	294	—	477
Обесценение	(130)	(88)	(14)	(63)	(60)	(355)
На 31 декабря 2013 г.	(7 072)	(6 369)	(1 125)	(3 001)	(60)	(17 627)
Начисленная амортизация	(880)	(2 151)	(292)	(1 107)	—	(4 430)
Выбытия	32	128	135	465	—	760
Обесценение	—	—	—	(28)	(35)	(63)
На 31 декабря 2014 г.	(7 920)	(8 392)	(1 282)	(3 671)	(95)	(21 360)
Начисленная амортизация	(990)	(2 580)	(512)	(967)	—	(5 049)
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи/прекращенная деятельность	189	3	—	0	—	192
Приобретение дочерних предприятий	(3 245)	(551)	(106)	(53)	—	(3 955)
Выбытия	34	197	96	523	—	850
Обесценение	—	—	—	—	—	(13)
Восстановление обесценения	131	88	14	82	(13)	315
На 31 декабря 2015 г.	(11 801)	(11 235)	(1 790)	(4 086)	(108)	(29 020)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2013 г.	17 305	16 447	2 807	2 352	6 901	45 812
На 31 декабря 2014 г.	16 701	18 920	4 225	2 576	10 825	53 247
На 31 декабря 2015 г.	19 191	19 677	4 897	2 180	18 575	64 520

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 8 987 млн. руб., 3 116 млн. руб. и 2 611 млн. руб., соответственно.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Балансовая стоимость основных средств	3 563	3 446	3 020

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Балансовая стоимость арендованных основных средств	867	971	1 100

### 14. Гудвил

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
На начало года	780	943	1 076
Приобретение дочерних предприятий	74	436	—
Обесценение	—	(599)	(133)
На конец года	854	780	943

### Распределение гудвила по единицам, генерирующим денежные потоки

Балансовая стоимость гудвила была распределена по следующим единицам, генерирующим денежные потоки:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Улан-Удэнский авиационный завод»	775	775	775
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа»	—	—	163
АО «Новосибирский авиаремонтный завод»	—	—	—
АО «Редуктор-ПМ»	5	5	5
АО «356 АРЗ»	74	—	—
Итого	854	780	943

На 31 декабря 2015 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости гудвила (Примечание 16).



# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 15. Нематериальные активы

	Капитализиро- ванные затраты на разработки	Приобретенное ПО и пр.	Итого
Первоначальная стоимость			
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>8 673</b>	<b>955</b>	<b>9 628</b>
Поступления	8 137	270	8 407
Государственные субсидии полученные	(1 935)	—	(1 935)
Выбытия	(34)	(130)	(164)
Выбытие дочерних предприятий	—	(91)	(91)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>14 841</b>	<b>1 004</b>	<b>15 845</b>
Поступления	11 419	217	11 636
Государственные субсидии полученные	(4 470)	—	(4 470)
Выбытия	(5 011)	(42)	(5 053)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>16 779</b>	<b>1 179</b>	<b>17 958</b>
Поступления	10 120	122	10 242
Государственные субсидии полученные	(1 951)	—	(1 951)
Выбытия	(6 655)	(94)	(6 749)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>18 293</b>	<b>1 207</b>	<b>19 500</b>
Накопленная амортизация			
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>(1 869)</b>	<b>(388)</b>	<b>(2 257)</b>
Амортизация	(558)	(169)	(727)
Выбытия	—	46	46
Обесценение	(299)	—	(299)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>(2 726)</b>	<b>(511)</b>	<b>(3 237)</b>
Амортизация	(501)	(229)	(730)
Выбытия	388	13	401
Обесценение	(1 734)	—	(1 734)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(4 573)</b>	<b>(727)</b>	<b>(5 300)</b>
Амортизация	(596)	(120)	(716)
Выбытия	35	51	86
Обесценение (Прим. 16)	(1 709)	—	(1 709)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(6 843)</b>	<b>(796)</b>	<b>(7 639)</b>
Балансовая стоимость			
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>12 115</b>	<b>493</b>	<b>12 608</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>12 206</b>	<b>452</b>	<b>12 658</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>11 450</b>	<b>411</b>	<b>11 861</b>

Затраты на разработки включают в себя нематериальные активы, созданные собственными силами (в том числе те, которые не были введены в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2015 года), в состав которых входят проекты по созданию моделей вертолетов Ми-38, Ми-171, Ка-62, Ка-226Т и прочих моделей вертолетов.

Разработка вертолетов Ка-62, Ми-38 включена в Государственную программу Российской Федерации «Развитие авиационной промышленности на 2013-2025 годы». В соответствии с данными программами, Группа получает финансирование по исследованиям и разработкам в соответствии с контрактом с Министерством промышленности и торговли России (Минпромторг).

Группа провела проверку на предмет обесценения нематериальных активов, в том числе не введенных в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2015 года (Примечание 16).

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 16. Проверка на предмет обесценения

Группа провела проверку на предмет обесценения гудвила и нематериальных активов, в том числе не введенных в эксплуатацию (капитализированные затраты на НИОКР) по состоянию на 31 декабря 2015 года, на уровне единиц, генерирующих денежные потоки. В таблице ниже представлено распределение балансовой стоимости гудвила и нематериальных активов, в том числе не введенных в эксплуатацию, по единицам, генерирующим денежные потоки, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Единица, генерирующая денежные потоки	Гудвил	Нематериальные активы, в том числе не введенные в эксплуатацию
АО «Улан-Удэнский авиационный завод» («Улан-Удэ»)	775	916
АО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» («КумАПП»)	—	3 059
ПАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» («Прогресс»)	—	752
ПАО «Казанский вертолетный завод» («КВЗ»)	—	3 109
АО «356 АРЗ»	74	—
Прочие	5	2 611
Индивидуальные активы, не распределенные на единицы, генерирующие денежные потоки	—	4 710
Обесценение	—	(3 707)
<b>Итого</b>	<b>854</b>	<b>11 450</b>

Ценность от использования ЕГДП определялась с применением модели дисконтированных денежных потоков. Наиболее существенные допущения, используемые при расчете ценности от использования следующие: ставка дисконтирования 16,3 %, прогнозный период – 3 года. Прогнозы денежных потоков за прогнозный период основывались на существующих портфелях заказов и финансовых бюджетах, утвержденных руководством. Принималось, что после этого трехлетнего периода объемы производства останутся на том же уровне.

### Результат проведения теста на обесценение

#### «Улан-Удэ», «КВЗ», «Прогресс», «356 АРЗ», Прочие

В результате проведения проверки по состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не выявила обесценения ЕГДП «Улан-Удэ», «КВЗ», «Прогресс», «356 АРЗ», «Прочие», в активы которых включены нематериальные активы и основные средства.

Руководство полагает, что независимо от обоснованно возможных изменений в ключевых допущениях, на основании которых была рассчитана возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, балансовая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, (включая затраты на разработки) «Улан-Удэ», «КВЗ», «Прогресс», «356 АРЗ» и прочих не превысит их возмещаемой стоимости.

# 16. Проверка на предмет обесценения (продолжение)

## «КумАПП»

При анализе на наличие индикаторов обесценения Группа рассматривает вероятность благоприятного исхода продолжающихся тендеров. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа подтверждала обесценение для генерирующей единицы АО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» («КумАПП»), признанное по состоянию на 31 декабря 2013 года. Убыток от обесценения ЕГДП «КумАПП», относящийся к нематериальным активам в сумме 299 млн. рублей и основным средствам в сумме 280 млн. рублей, был отражен в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

По результатам проведенного теста на обесценение на 31 декабря 2015 года обесценение ЕГДП «КумАПП» не подтверждается ввиду изменения денежного потока, связанного с улучшением прогнозных показателей на 2016-2018 годы по причине подписания новых контрактов. В связи с этим признанный убыток от обесценения на 31 декабря 2014 года восстановлен в полном объеме.

## Индивидуальные активы, не распределенные на единицы, генерирующие денежные потоки

Активы представляют собой проекты разработки вертолета модели «Ка» и «Ми». В текущих условиях нестабильного макроэкономического окружения финансовые показатели проекта могут носить исключительно индикативный характер. Проекты подлежат актуализации после пересмотра долгосрочной стратегии развития Группы. В результате убыток от обесценения в размере 1 734 млн. руб. был отражен в отчете о совокупном доходе за 2014 год и 268 млн. руб. – за 2015 год по модели «Ка» и за 2015 год в сумме 1 740 млн. руб. по модели «Ми». Таким образом, в отчете о совокупном доходе за 2015 год по нематериальным активам признано обесценение в размере 1 709 млн.руб. как результат суммирования убытка от обесценения по моделям «Ка» и «Ми» и восстановление обесценения при тестировании ЕГДП «КумАПП».

# 17. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	ЗАО «Хеливерт» (совместное предприятие)	ЗАО «Активные операции» (ассоциированная компания)	Итого
На 1 января 2013 г.	–	19	19
Убытки	(319)	(19)	(338)
Дополнительная эмиссия	570	–	570
На 31 декабря 2013 г.	251	–	251
Убытки	(251)	–	(251)
Дополнительная эмиссия	–	–	–
На 31 декабря 2014 г.	–	–	–
Убытки	–	–	–
Дополнительная эмиссия	–	–	–
На 31 декабря 2015 г.	–	–	–

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 18. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	26 621	19 144	19 948
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(395)	(312)	(247)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва), включая:</b>	<b>26 226</b>	<b>18 832</b>	<b>19 701</b>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	3 437	741	318
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	22 789	18 091	19 383

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Просроченная, но не обесцененная:			
1 месяц	245	123	16
От 1 до 3 месяцев	18	71	32
От 3 месяцев до 1 года	61	22	98
Более 1 года	184	13	–
<b>Итого просроченная, но не обесцененная</b>	<b>509</b>	<b>229</b>	<b>146</b>

По срокам погашения:			
1 месяц	12 440	7 291	8 199
От 1 до 3 месяцев	3 641	9 258	4 172
От 3 месяцев до 1 года	6 384	1 326	6 866
Более 1 года	3 253	728	318
<b>Итого</b>	<b>26 226</b>	<b>18 832</b>	<b>19 701</b>

На 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов торговая дебиторская задолженность включала задолженность в сумме 509 млн. рублей, 229 млн. рублей и 146 млн. рублей, соответственно, которая была просрочена, но не учитывалась в резерве по сомнительной дебиторской задолженности. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности. Руководство Группы полагает, что эти суммы будут полностью погашены.

Изменение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>На начало года</b>	<b>312</b>	<b>247</b>	<b>339</b>
Признанные убытки от обесценения	122	66	46
Суммы, списанные как невозможные к взысканию	(39)	(1)	(138)
<b>На конец года</b>	<b>395</b>	<b>312</b>	<b>247</b>

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 18. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов прочая долгосрочная торговая дебиторская задолженность оценивалась по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки 11%, 12% и 8%, соответственно. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

### 19. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность

#### 19.1. Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Нефинансовые активы</b>			
Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	41 514	26 432	24 548
Предоплата по комиссионному вознаграждению Агенту	4 181	3 068	1 872
<b>Итого нефинансовые активы, включая</b>	<b>45 695</b>	<b>29 500</b>	<b>26 420</b>
Долгосрочные авансы выданные	2 230	653	2 366
Краткосрочные авансы выданные	43 465	28 847	24 054

Изменение резерва по авансам выданным представлено следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>На начало года</b>	<b>214</b>	<b>193</b>	<b>129</b>
Признанные убытки от обесценения	775	100	122
Суммы восстановления убытков от обесценения	(77)	(79)	(58)
<b>На конец года</b>	<b>912</b>	<b>214</b>	<b>193</b>

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов задолженность крупнейших поставщиков запасов и услуг Группы составляла 44%, 37% и 28% от общего остатка, соответственно. Данные остатки представлены следующим образом:

Наименование контрагента	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Климов»	2 622	3 272	1 857
Агент	4 181	2 891	1 872
АО «Мотор Сич»	1 779	2 314	1 214
АО «Раменское приборостроительное конструкторское бюро»	5 405	1 245	1 240
АО «Корпорация «Фазотрон-НИИР»	969	1 147	1 206
АО «НИИ Экран»	5 375	—	—
	<b>20 331</b>	<b>10 869</b>	<b>7 389</b>



# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 19.2. Прочая дебиторская задолженность

Финансовые активы	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочая дебиторская задолженность	6 696	5 924	3 189
Резерв по прочей сомнительной дебиторской задолженности	(435)	(392)	(379)
<b>Итого финансовые активы (за вычетом резерва)</b>	<b>6 261</b>	<b>5 532</b>	<b>2 810</b>

Изменение резерва по прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>На начало года</b>	<b>392</b>	<b>379</b>	<b>298</b>
Признанные убытки от обесценения	263	37	106
Суммы восстановления убытков от обесценения	(4)	(24)	(25)
Суммы, списанные как невозможные к взысканию	(216)	–	–
<b>На конец года</b>	<b>435</b>	<b>392</b>	<b>379</b>

### 20. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Банковские депозиты	26	167	166
Займы выданные	653	856	552
Прочее	92	4	53
<b>Итого</b>	<b>771</b>	<b>1 027</b>	<b>771</b>
<b>Итого прочие внеоборотные финансовые активы</b>	<b>254</b>	<b>185</b>	<b>208</b>
<b>Итого прочие оборотные финансовые активы</b>	<b>517</b>	<b>842</b>	<b>563</b>

### 21. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	Доля участия, %	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
АО «ТВЦ Роствертол»	*25,0	359	359	359
АО «ОПК «Оборонпром»	0,45	160	160	160
АО АКБ «Заречье»	15,5	139	139	139
АО АКБ «Донкомбанк»	15,0	88	71	60
АО АКБ «ММБ-Банк Москвы»	0,03	12	18	18
Прочее	различные	53	59	72
<b>Итого</b>		<b>811</b>	<b>806</b>	<b>808</b>

\* Привилегированные неголосующие акции.

**21. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

В 2015 году Группа признала доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи и для которых существует рынок, на сумму 16 млн. руб., а также соответствующий эффект на отложенный налог на сумму 3 млн. руб. в отчете о совокупном доходе (в 2014 году убыток на сумму 11 млн. руб. и эффект на отложенный налог на сумму 2 млн. руб.; в 2013 году 49 млн. руб. и 10 млн. руб. соответственно).

В силу того, что для остальных ценных бумаг не существует рынка, а также не было операций в недавнем прошлом, справедливая стоимость не может быть оценена. На отчетную дату вероятность возникновения существенной разницы между справедливой и балансовой стоимостью незначительна.

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 22. Отложенные налоговые активы и обязательства

	На 31 декабря 2015 г.	Отражено в составе прибыли и убытков	Приобретенные дочерние предприятия	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2014 г.	Отражено в составе прибыли и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2013 г.	Отражено в составе прибыли и убытков	Выбытие дочернего предприятия	Отражено в составе капитала	На 01 декабря 2013 г.
Запасы	8 059	3 159	-	-	4 900	(299)	-	5 199	(103)	240	-	5 062
Перенос налоговых убытков прошлых лет	237	237	-	-	-	(58)	-	58	58	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	(252)	-	252	239	(252)	-	265
Предоплаты и прочая дебиторская задолженность	471	263 (169)	-	-	208	208	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	169	169	-	-	-	-	-	-
Займы и обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-	-	(9)	-	9	(55)	-	-	64
Прочие финансовые активы	-	(1)	-	-	1	(98)	(2)	101	-	-	10	91
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>8 767</b>	<b>3 489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 278</b>	<b>(339)</b>	<b>(2)</b>	<b>5 619</b>	<b>139</b>	<b>(12)</b>	<b>10</b>	<b>5 482</b>
Основные средства и нематериальные активы	(3 360)	173 (1 504)	(269)	-	(3 264) (2 325)	(91) (2 325)	-	(3 173)	(33)	(18)	-	(3 122)
Дебиторская задолженность	(3 829)	(1 504)	-	-	(2 325)	(2 325)	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	(1 975)	(2 037)	-	62	-	1 531	(94)	(1 437)	244	51	11	(1 743)
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	1 513	-	(1 513)	795	-	-	(2 308)
Кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде	(1 089)	(505) (307)	-	-	(584)	(584)	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	(310)	(307)	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(10 563)</b>	<b>(4 180)</b>	<b>(269)</b>	<b>59</b>	<b>(6 173)</b>	<b>44</b>	<b>(94)</b>	<b>(6 123)</b>	<b>1 006</b>	<b>33</b>	<b>11</b>	<b>(7 173)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 796)</b>	<b>(691)</b>	<b>(269)</b>	<b>59</b>	<b>(895)</b>	<b>(295)</b>	<b>(96)</b>	<b>(504)</b>	<b>1 145</b>	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>(1 691)</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**22. 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 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Отложенные налоговые активы	2 610	793	898
Отложенные налоговые обязательства	(4 406)	(1 688)	(1 402)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 796)</b>	<b>(895)</b>	<b>(504)</b>

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

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
АО «Вертолеты России»	2 020	1 655	1 046
АО «КАМОВ»	219	262	377
АО «Кумертауское авиационное производственное предприятие»	604	1 085	494
<b>Итого</b>	<b>2 843</b>	<b>3 002</b>	<b>1 917</b>

Отложенные налоговые активы по неиспользованным налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды, не признавались в связи с невысокой вероятностью получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть зачтены данные неиспользованные налоговые убытки. Срок переноса неиспользованных налоговых убытков истекает в течение периода до 2023 года.

**23. Запасы**

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Материалы (по себестоимости или чистой цене продажи)	41 620	31 880	28 137
Незавершенное производство (по себестоимости или чистой цене продажи)	16 387	13 846	7 582
Готовая продукция (по себестоимости или чистой цене продажи)	4 791	1 339	712
<b>Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи</b>	<b>62 798</b>	<b>47 065</b>	<b>36 431</b>

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, 3 267 млн. рублей (в 2014 году: 1 238 млн. рублей; в 2013 году: 825 млн. рублей) были отражены в качестве расходов на списание стоимости запасов до чистой цены продажи.

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, были восстановлены расходы по списанию стоимости запасов до чистой цены продажи в 1 083 сумме млн. рублей (2014 г.: 617 млн. рублей; 2013 г.: 286 млн. рублей).

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 23. Запасы (продолжение)

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

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Балансовая стоимость запасов	114	206	609

### 24. Договоры на строительство

	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Расходы по договорам на строительство и отраженная прибыль за вычетом признанных убытков	69 526	44 708	35 966
За вычетом выставленных счетов на оплату	(51 439)	(38 593)	(45 636)
	<b>18 087</b>	<b>6 115</b>	<b>(9 670)</b>
<b>Отражено в консолидированной финансовой отчетности в составе:</b>			
Суммы к получению по договорам на строительство	35 210	22 864	15 876
Задолженность по договорам на строительство	(17 123)	(16 749)	(25 546)
	<b>18 087</b>	<b>6 115</b>	<b>(9 670)</b>

В 2011 году в связи с реализацией Федеральной Государственной Программы (ФЦП №1) на 2011- 2020 годы дочерние предприятия Группы заключили ряд долгосрочных договоров с Государственным заказчиком, предусматривающих производство и поставку вертолетной техники в 2011-2020 годах. По условиям данных договоров, существенная доля задолженности 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, контролируемые государством, о предоставлении кредитных линий. Поступления денежных средств по долгосрочным договорам от Государственного заказчика будут использованы для погашения задолженности по кредитным договорам. Обязательства Государственного заказчика по данным договорам полностью обеспечены гарантиями Министерства финансов Российской Федерации («Министерство финансов»). Группа будет освобождена от обязательств по оплате непогашенной задолженности по кредитным линиям в случае неисполнения или несвоевременного исполнения Государственным заказчиком обязательств по долгосрочным договорам. При этом задолженность по кредитным линиям, обеспеченным гарантией, будет погашена Министерством финансов. В связи с тем, что кредитные линии связаны с договорами на строительство вертолетов и расчеты по ним осуществляются автоматически, по мере перечисления средств 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 финансов согласно Постановлению Правительства РФ от 30 декабря 2010 г. № 1196, которым определены правила предоставления субсидий организациям оборонно-промышленного комплекса - головным исполнителям (исполнителям) государственного оборонного заказа на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских



# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 24. Договоры на строительство (продолжение)

кредитных организациях и в государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

Задолженность по договорам на строительство в рамках Государственной Программы, включает:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
<b>Средства, привлеченные по кредитным линиям в рамках ФЦП№1</b>	<b>88 769</b>	<b>120 892</b>	<b>92 616</b>
Суммы, выставленные к оплате по договорам в рамках ФЦП№1	(87 256)	(90 534)	(84 172)
Суммы к получению по договорам на строительство в рамках исполнения ФЦП№1	(1 513)	(29 093)	(1 624)
<b>Задолженность по договорам на строительство в рамках исполнения ФЦП№1 (авансы полученные)</b>	<b>–</b>	<b>1 265</b>	<b>6 820</b>

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов непогашенная задолженность по кредитным договорам, обеспеченным гарантией Министерства финансов в рамках ФЦП№1, представлена следующим образом:

Наименование банка	Валюта	Ставка, %	Остаток задолженн ости на 31 декабря 2015 г	Ставка, %	Остаток задолженн ости на 31 декабря 2014 г	Ставка, %	Остаток задолженн ости на 31 декабря 2013 г
ПАО «Банк ВТБ»	Рубль	9,70-10,05	52 868	8-9,75	69 926	8,2-10,5	40 627
ПАО «Сбербанк России»	Рубль	9,10-9,75	33 706	8,2-9,75	48 052	8,0-10,5	49 621
Государственная корпорация «Внешэкономбанк»	Рубль	7	2 195	7	2 914	7	2 368
<b>Итого</b>			<b>88 769</b>		<b>120 892</b>		<b>92 616</b>

### 25. Прочие налоги

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
<b>Дебиторская задолженность по прочим налогам</b>			
Дебиторская задолженность по НДС	10 916	6 545	5 761
Прочее	72	63	61
<b>Итого</b>	<b>10 988</b>	<b>6 608</b>	<b>5 822</b>
<b>Кредиторская задолженность по прочим</b>			
Задолженность по НДС	1 241	1 454	1 857
Налог на доходы физических лиц и социальные отчисления	1 499	1 159	619
Налог на имущество	132	118	105
Прочее	457	257	100
<b>Итого</b>	<b>3 329</b>	<b>2 988</b>	<b>2 681</b>

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 26. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Расчетные счета в банках, в т.ч.			
В рублях	22 382	11 433	7 113
В долларах США	19 981	9 776	3 206
В евро	2 645	2 806	173
Банковские депозиты, в т.ч.			
В рублях	2 645	3 672	5 522
В евро	—	376	—
В долларах США	18 078	3 663	—
Прочие денежные средства и их эквиваленты	15	38	10
	<b>65 746</b>	<b>31 764</b>	<b>16 024</b>

### Банковские депозиты

Наименование банка	Валюта	Ставка, %	Остаток задолжен ности на 31 декабря 2015 г	Ставка, %	Остаток задолженнос ти на 31 декабря 2015 г	Ставка, %	Остаток задолженн ости на 31 декабря 2015 г
ПАО «Банк ВТБ»	Рубль	10,50 - 11,8	2 016	2,85	62	—	—
ПАО «Сбербанк России»	Рубль	7,55 - 10,35	629	10,4-26,97	1 844	6,35-6,42	597
ПАО «Сбербанк России»	Долл. США	0,78	6 419	3,72-4,1	3 368	—	—
ПАО «Сбербанк России»	Евро	—	—	3,3	376	—	—
ОАО АКБ «Заречье»	Рубль	—	—	—	—	3	500
ПАО АКБ «РОСБАНК»	Рубль	—	—	15	11	—	—
ПАО АКБ «РОСБАНК»	Долл. США	—	—	3	281	—	—
ПАО «Промстройбанк»	Евро	—	—	—	—	—	—
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Рубль	—	—	16	221	6,9	1 125
АО «Газпромбанк»	Рубль	—	—	17	284	—	—
ПАО «Банк ВТБ»	Долл. США	0,01	11 659	2	14	—	—
АО «Россельхозбанк»	Рубль	—	—	22,07-28,91	1 250	—	—
ОАО АКБ «БайкалБанк»	Рубль	—	—	—	—	8	2 000
АО «НК Банк»	Рубль	—	—	—	—	7,3	1 000
ОАО «Номос-банк»	Рубль	—	—	—	—	6,85	300
Прочее	Рубль	—	—	—	—	—	—
<b>Итого</b>			<b>20 723</b>		<b>7 711</b>		<b>5 522</b>

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

### 27. Выбывающий актив, предназначенный для продажи

Руководство Группы приняло решение о перебазировании АО «Камов» на территорию НТЦ АО «Вертолеты России» в поселок Томилино Люберецкого района Московской области и как следствие - продажа Комплекса объектов недвижимого имущества административного и производственно - складского назначения общей площадью 62 371,06 кв.м, расположенных на земельном участке по адресу г. Люберцы, ул. 8 Марта, д.8а (бывшая площадка АО «Камов»). Ожидаемая дата продажи – первое полугодие 2016 года. Стоимость была оценена по наименьшей из предполагаемой цены продажи и балансовой стоимостью актива в размере 827 млн. руб. и реклассифицирована в категорию активов предназначенных для продажи.

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 28. Капитал Обыкновенные акции

	На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.
На начало года	95 273 116	95 273	95 273 116	95 273	95 273 116	95 273
Дополнительные акции, выпущенные	5 982 647	5 983	–	–	–	–
На конец года	101 255 763	101 256	95 273 116	95 273	95 273 116	95 273

На 31 декабря 2015 года уставный капитал Компании состоит из 101 255 763 (2014 г.: 95 273 116; 2013 г.: 95 273 116) выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 (один) рубль.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, дивиденды, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, представлены следующим образом:

Название организации	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
ПАО «Казанский вертолетный завод»	141	9	6
АО «Улан-Удэнский авиационный завод»	64	28	–
АО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие»	50	149	30
ПАО «ААК «Прогресс»	17	13	–
АО «Редуктор-ПМ»	–	–	1
АО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля»	22	28	10
ПАО «Роствертол»	226	226	91
<b>Итого</b>	<b>520</b>	<b>453</b>	<b>138</b>

### Дивиденды и нераспределенная прибыль

Группа объявила дивиденды, приходящиеся на акционеров Компании, за 9 месяцев 2015 года в размере 3 650 млн. руб., дивиденды на акцию в размере 36,05 руб. За 2014 год в размере 722 млн. руб. (2013 г.: 975 млн. руб.), дивиденды на акцию в размере 7,56 руб.

### Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, рассчитывалась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании, находящихся в обращении в течение соответствующих периодов.

	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании	96 768 778	95 273 116	95 273 116

Величина чистой прибыли, используемая при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, эквивалентна сумме прибыли, приходящейся на акционеров Компании, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе за соответствующие периоды.

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 29. Кредиты и займы

	Процент- ная ставка	На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.							
В рублях							
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	9,75-14,75	5 910	8-12	12 187	8-11	16 246
ПАО «Сбербанк России»	Различн.	10,5-13,30	1 182	—	—	—	—
Государственная корпорация «Внешэкономбанк»	Фиксир.	12,10	680	—	—	—	—
Государственная корпорация «Внешэкономбанк»	Различн.	10,5	2 064	11-12	4 009	11-12	4 895
АО «Альфа Банк»	Фиксир.	9,70	357	9-13	4 227	9-11	3 452
АО «Газпромбанк»	Различн.	13,25	105	9-11	250	9-10	1 891
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	12,79	1 120	10-12	619	9-10	3 991
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	14,50	995	10-12	1 435	10-12	1 873
АО «АКБ «РОССИЯ»	Фиксир.	12,5-12,8	524	—	—	—	—
ПАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	—	—	—	—	9	150
ПАО АКБ «Урал ФД»	Фиксир.	11	200	10	200	10	200
АО «АКБ Пермь»	Фиксир.	11,4	35	—	—	—	—
Прочие	Различн.	-	-	10-11	56	10-11	149
В долларах США							
ПАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	4,25	1 564	3	4 765	—	—
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	4,50-5	22 911	5	13 633	5	5 853
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	4,08-7,50	18 552	2-6	12 609	5-6	10 741
АО «Газпромбанк»	Фиксир.	—	—	6	733	3-6	836
АО «Альфа Банк»	Фиксир.	—	—	—	—	3-4	147
ПАО «Промсвязьбанк»	Фиксир.	4,90	6 221	—	—	—	—
В евро							
ПАО «Сбербанк России»	Различн.	5	5	2-5	278	1-7	297
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	1,47-7,50	160	—	—	—	—
АО «Газпромбанк»	Фиксир.	7,25	976	7	1 133	7	940
Прочие	Фиксир.	—	—	—	—	7	18
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.							
В рублях							
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	9,75-15,5	16 551	8-15	16 049	8-9	5 075
ПАО «Банк ВТБ»	Различн.	11,5-14	11 095	8-11	1 230	8-10	3 724
АО АК «БайкалБанк»	Фиксир.	—	—	10	350	—	—
АО «Альфа-банк»	Фиксир.	10,7-11,5	174	11	174	11	139
АО «Газпромбанк»	Различн.	11,80	2 376	—	—	9	500
БАНК «ВБРР» (АО)	Различн.	12,29	927	—	—	—	—
АО «ОПК «Оборонпром»	Фиксир.	—	—	12	899	—	—
В долларах США							
АО «Альфа-банк»	Фиксир.	—	—	4	748	—	—
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	7,50-7,80	1 445	—	—	—	—
ПАО «Сбербанк»	Фиксир.	4,40-5,60	2 551	—	—	—	—
АО «Рособоронэкспорт»	Фиксир.	—	—	—	—	6	358
В евро							
ОАО «В/О «Станкоимпорт»	Различн.	1-1,75	100	1-1,75	199	1-1,75	192
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	4,05	707	—	—	—	—
ПАО «Сбербанк»	Фиксир.	2,80	558	—	—	—	—
Начисленные проценты	Не приме- нимо	—	632	—	563	—	582
Долгосрочные облигации	Фиксир.	8,25-8,75	4 869	8,25-8,75	19 869	8,25-8,75	19 869
Краткосрочные облигации	Фиксир.	8,25-8,75	15 000	—	—	—	—
Итого			120 546		96 215		82 118
Долгосрочная часть кредитов и займов			57 681		55 333		47 681
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и учтенная в составе краткосрочных обязательств			62 865		40 882		34 437

## Акционерное общество «Вертолеты России»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 29. Кредиты и займы (продолжение)

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

Наименование банка	Эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015г.	Дисконт	Амортизирован ная стоимость на 31 декабря 2015г.
АО «Газпромбанк»	13,04%	2 500	124	2 376
БАНК «ВБРР» (АО)	13,77%	965	38	927
ПАО «Банк ВТБ»	14,03%	2 500	42	2 458
ПАО «Банк ВТБ»	13,77%	2 400	94	2 306
ПАО «Сбербанк России»	13,04%	2 727	58	2 669
ПАО «Сбербанк России»	7,62%	6 825	463	6 362
ПАО «Банк ВТБ»	6,07%	1 711	78	1 633
ПАО «Промсвязьбанк»	6,07%	6 399	178	6 221
ПАО «Сбербанк России»	14,55%	3 000	129	2 871
ПАО «Сбербанк России»	14,30%	3 317	331	2 986
		<b>32 344</b>	<b>1 535</b>	<b>30 809</b>

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

Анализ сроков погашения кредитов и займов представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В течение одного месяца	3 084	613	600
От одного до трех месяцев	8 374	10 152	833
От трех месяцев до 1 года	51 407	30 117	33 004
<b>Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года</b>	<b>62 865</b>	<b>40 882</b>	<b>34 437</b>
В течение второго года	48 241	22 794	16 432
В течение третьего года	3 697	9 044	8 652
В течение четвертого года	2 279	17 550	1 434
В течение пятого года и последующих периодов	3 464	5 945	21 163
<b>Итого долгосрочная часть кредитов и займов</b>	<b>57 681</b>	<b>55 333</b>	<b>47 681</b>
<b>Итого</b>	<b>120 546</b>	<b>96 215</b>	<b>82 118</b>

Ряд акций дочерних предприятий Группы был предоставлен в залог под обеспечение банковских кредитов, выданных Группе:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «КАМОВ»	1 360 447 119	1 360 447 119	1 360 447 119
ПАО «Казанский вертолетный завод»	-	69 870 671	69 870 671
АО «Улан-Удэнский авиационный завод»	-	31 666 919	31 666 919



## Акционерное общество «Вертолеты России»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 30. Обязательства по финансовой аренде

	Минимальные арендные платежи			Текущая стоимость минимальных арендных платежей		
	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
В течение первого года	148	95	115	104	63	71
В течение второго года	67	84	84	45	70	57
В течение третьего года	45	15	72	30	14	61
В течение четвертого года	40	4	11	32	3	10
В течение пятого года и последующих периодов	24	–	2	22	–	1
	<b>324</b>	<b>198</b>	<b>284</b>	<b>233</b>	<b>150</b>	<b>200</b>
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(91)	(48)	(84)	Не применимо	Не применимо	Не применимо
<b>Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде</b>	<b>233</b>	<b>150</b>	<b>200</b>	<b>233</b>	<b>150</b>	<b>200</b>
<b>Итого краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде</b>				<b>104</b>	<b>63</b>	<b>71</b>
<b>Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде</b>				<b>129</b>	<b>87</b>	<b>129</b>

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 50 месяцев. Все платежи по заключенным договорам являются фиксированными.

#### 31. Пенсионные обязательства

##### Пенсионный план с установленными взносами

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, взносы предприятий Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации	5 913	4 760	4 050

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**31.Пенсионные обязательства (продолжение)**

**Пенсионные планы с установленными выплатами**

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 2015, 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.

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

	За год по 31 декабря 2015 г.			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	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Стоимость текущих услуг	38	29	67	94	22	116	35	20	55
Чистая сумма процентов в отношении чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	146	16	162	128	10	138	46	2	48
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	3	3	-	(5)	(5)	-	101	101
Признание стоимости прошлых услуг	-	-	-	751	-	751	107	-	107
Прочие актуарные корректировки	-	-	-	-	-	-	76	-	76
<b>Чистые расходы по пенсионному плану с установленными выплатами</b>	<b>184</b>	<b>48</b>	<b>232</b>	<b>973</b>	<b>27</b>	<b>1 000</b>	<b>264</b>	<b>123</b>	<b>387</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**31.Пенсионные обязательства (продолжение)**

**Пенсионные планы с установленными выплатами**

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

	За год по 31 декабря 2015 г.			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	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
<b>На 1 января</b>	<b>1 275</b>	<b>141</b>	<b>1 416</b>	<b>897</b>	<b>136</b>	<b>1 033</b>	<b>621</b>	<b>48</b>	<b>669</b>
Стоимость текущих услуг	38	29	67	94	22	116	35	20	55
Стоимость процентов услуг	146	16	162	128	10	138	46	2	48
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	-	3	3	751	3	754	107	-	107
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	(76)	-	(76)	(5)	(5)	(10)	83	(4)	79
Корректировки на основе прошлого опыта	326	15	341	(454)	(27)	(481)	(138)	(14)	(152)
Прочие актуарные корректировки	58	(15)	43	(22)	24	2	110	119	229
Произведенные выплаты	-	-	-	-	-	-	76	-	76
	(158)	(12)	(170)	(112)	(22)	(134)	(43)	(35)	(78)
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 609</b>	<b>177</b>	<b>1 786</b>	<b>1 277</b>	<b>141</b>	<b>1 418</b>	<b>897</b>	<b>136</b>	<b>1 033</b>

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

	За год по 31 декабря 2015 г.			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	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
<b>На 1 января</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Доход по процентам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Взносы работодателя	158	12	170	112	22	134	43	35	78
Произведенные выплаты	(158)	(12)	(170)	(112)	(22)	(134)	(43)	(35)	(78)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 31. Пенсионные обязательства (продолжение)

#### Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

	За год по 31 декабря 2015 г.			За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочн ые вознагражд ения работникам	Итого	Выплаты по окончани ю трудовой деятельно сти	Прочие долгосрочны е вознагражден ия работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельно сти	Прочие долгосрочны е вознагражден ия работникам	Итого
Чистые обязательства на 1 января	(1 275)	(141)	(1 416)	(897)	(136)	(1 033)	(621)	(48)	(669)
Чистые расходы, отраженные в составе прибылей и убытков	(184)	(48)	(232)	(973)	(27)	(1 000)	(264)	(123)	(387)
переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	(308)	-	(308)	481	-	481	(55)	-	(55)
Взносы работодателя	158	12	170	112	22	134	43	35	78
Чистые обязательства на 31 декабря	(1 609)	(177)	(1 786)	(1 277)	(141)	(1 418)	(897)	(136)	(1 033)

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

	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования	9,60%	12,00%	8,00%
Темп прироста заработной платы	6,00%	7,00%	7,00%
Инфляция / Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	7,50%	8,50%	5,50%
Смертность	Таблица смертности РФ 2013 года скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 2011 года скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 2011 года скорректированная на 80%

### Анализ чувствительности

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

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

	-1%	+1%
Ставка дисконтирования	82	(76)
Темп прироста заработной платы	(27)	29
Инфляция/Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	(52)	57
Уровень текучести кадров	37	(34)

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 31. Пенсионные обязательства (продолжение)

#### Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

	За год по 31 декабря 2015 г.			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	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
<b>Фондирование</b>									
Предприятия Группы имеют нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами									
Группа ожидает сделать взнос в пенсионный план с установленными выплатами в размере	266	29	295	100	25	125	61	18	79
Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана с установленными выплатами на конец отчетного периода составила, года	10	8	17	8	7	15	11	8	19

### 32. Резервы

	Резерв по гарантийному обслуживанию и договорная гарантия	Судебные разбирательства и иски	Прочие	Итого
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>852</b>	<b>117</b>	—	<b>969</b>
Увеличение резервов	913	—	—	913
Использовано резервов	(860)	(117)	—	(977)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>905</b>	—	—	<b>905</b>
Увеличение резервов	896	433	2	1 331
Использовано резервов	(694)	—	—	(694)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 107</b>	<b>433</b>	<b>2</b>	<b>1 542</b>
Увеличение резервов	279	13	2 027	2 319
Использовано резервов	(649)	(97)	—	(746)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>737</b>	<b>349</b>	<b>2 029</b>	<b>3 115</b>

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

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Долгосрочные резервы	515	458	378
Краткосрочные резервы	2 600	1 084	527
	<b>3 115</b>	<b>1 542</b>	<b>905</b>



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**33. Авансы полученные**

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
<b>Нефинансовые обязательства</b>			
Авансы полученные	48 013	25 292	12 330
<b>Итого долгосрочные и краткосрочные нефинансовые обязательства</b>	<b>48 013</b>	<b>25 292</b>	<b>12 330</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Авансы, полученные от «Оборонпром» в счет оплаты акций дополнительных эмиссий Компании и / или дочерних предприятий Группы	112	960	1 331
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>112</b>	<b>960</b>	<b>1 331</b>
<b>Итого долгосрочные и краткосрочные авансы полученные</b>	<b>48 125</b>	<b>26 252</b>	<b>13 661</b>

**34. Прочая кредиторская задолженность**

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Задолженность по оплате труда	2 409	2 274	1 921
Начисления компенсаций за неиспользованные отпуска	1 814	1 610	1 488
Дивиденды к выплате	3 690	48	43
Прочая кредиторская задолженность (комиссионные вознаграждения, лицензионные платежи)	13 677	9 230	6 995
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>21 590</b>	<b>13 162</b>	<b>10 447</b>

**35. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	65 746	65 746	31 764	31 764	16 024	16 024
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	22 789	22 789	18 091	18 091	19 383	19 383
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	3 437	3 437	741	741	318	318
Прочая дебиторская задолженность	6 261	6 261	5 532	5 532	2 810	2 810
Банковские депозиты	26	26	167	167	166	166
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	811	811	806	806	808	808
Займы выданные	653	653	856	856	552	552
Прочие финансовые активы	92	92	4	4	53	53
	<b>99 815</b>	<b>99 815</b>	<b>57 961</b>	<b>57 961</b>	<b>40 114</b>	<b>40 114</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы	120 546	118 782	96 215	92 355	82 118	79 536
Обязательства по финансовой аренде	233	233	150	150	200	200
Торговая кредиторская задолженность	7 421	7 421	5 294	5 294	4 358	4 358
Прочая кредиторская задолженность	13 677	13 677	9 230	9 230	6 995	6 995
	<b>141 877</b>	<b>140 113</b>	<b>110 889</b>	<b>107 029</b>	<b>93 671</b>	<b>91 089</b>

### 36. 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 29) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 30), за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 26), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

## Акционерное общество «Вертолеты России»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 36. Управление капиталом (продолжение)

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Кредиты и займы	120 546	96 215	82 118
Обязательства по финансовой аренде	233	150	200
Денежные средства и их эквиваленты	(65 746)	(31 764)	(16 024)
<b>Чистая задолженность (за вычетом денежных средств и их эквивалентов)</b>	<b>55 033</b>	<b>64 601</b>	<b>66 294</b>
Капитал, приходящийся на акционеров Компании	94 496	58 592	39 628
<b>Соотношение собственных и заемных средств</b>	<b>0,58</b>	<b>1,10</b>	<b>1,67</b>

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

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Скорректированный показатель EBITDA	65 606	47 014	26 304
Чистая задолженность	55 033	64 601	66 294
<b>Чистая задолженность / скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>0,84</b>	<b>1,37</b>	<b>2,52</b>

#### 37. Раскрытие информации о связанных сторонах

К связанным сторонам относятся акционеры и компании, находящиеся в общем владении или под контролем Правительства Российской Федерации, либо на которые Правительство Российской Федерации, а также ключевой управленческий персонал оказывают существенное влияние. В ходе обычной деятельности предприятия Группы заключают различные сделки купли-продажи и договоры на выполнение работ, оказание услуг со связанными сторонами. Данные сделки заключаются, в первую очередь, с государственными заказчиками и прочими компаниями, находящимися под контролем государства. Данные сделки осуществляются на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими лицами. Группа получила кредиты и открыла депозиты в банках, являющихся связанными сторонами, на условиях, указанных в примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

##### Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов связанные стороны ( «Оборонпром», Министерство Финансов и некоторые банки) предоставили гарантии в размере 63 295 млн. руб., 65 595 млн. руб. и 57 847 млн. руб., соответственно, по отдельным банковским кредитам предприятий Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. 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 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Группа 1	19 324	13 143	18 204	22 314	18 128	17 690	59 741	23 487	6 944	363	572	591			
Группа 2	351	344	467	48	100	161	2 860	4 441	2 618	29	414	125			
<b>Итого</b>	<b>19 675</b>	<b>13 487</b>	<b>18 671</b>	<b>22 362</b>	<b>18 228</b>	<b>17 851</b>	<b>62 601</b>	<b>27 928</b>	<b>9 562</b>	<b>392</b>	<b>986</b>	<b>716</b>			

	Кредиторская задолженность			Авансы полученные			Кредиты и займы, финансовые обязательства и обязательства по финансовой аренде					
	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Группа 1	18 379	9 329	8 699	20 206	17 663	14 491	89 451	64 460	62 661			
Группа 2	29	46	92	2	508	4	—	—	18			
<b>Итого</b>	<b>18 408</b>	<b>9 375</b>	<b>8 791</b>	<b>20 208</b>	<b>18 171</b>	<b>14 495</b>	<b>89 451</b>	<b>64 460</b>	<b>62 679</b>			

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**37. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

**Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов Группа признала резерв по сомнительной дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 1 125 млн. руб., 273 млн. руб. и 175 млн. руб., соответственно. Расходы/(доходы) по сомнительной дебиторской задолженности связанных сторон, признанные в отчетном периоде, составляют 852 млн. руб. (2014 г.: 98 млн. руб., 2013 г.: 29 млн. руб.).

	Реализация товаров, работ и услуг		Приобретение товаров, работ и услуг		Финансовые расходы		Процентные доходы			
	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2015 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Группа 1	56 427	58 661	57 176	43 981	5 595	5 029	3 280	998	488	465
Группа 2	146	192	80	386	4	—	2	4	35	22
<b>Итого</b>	<b>56 573</b>	<b>58 853</b>	<b>57 256</b>	<b>44 367</b>	<b>5 599</b>	<b>5 029</b>	<b>3 282</b>	<b>1 002</b>	<b>523</b>	<b>487</b>

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

Группа 2 включает прочие связанные компании Группы, в том числе те, на которые руководство Группы оказывает значительное влияние.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**37. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годы, 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 292 млн. руб., 367 млн. руб., и 176 млн. руб., соответственно. Ключевой управленческий персонал получал только краткосрочное вознаграждение.

**38. Управление рисками**

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

**Риск ликвидности**

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

Группа осуществляет мониторинг достаточности средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских овердрафтов, кредитов, долговых обязательств и договоров финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2015 года, срок погашения 48% задолженности Группы истекает менее чем через один год (2014 г.: 42%, 2013 г.: 38%), исходя из балансовой стоимости кредитов и займов, отраженных в финансовой отчетности.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (информация по срокам погашения обязательств по финансовой аренде представлена в Примечании 30) 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**38. Управление рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности (продолжение)**

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

	Срок погашения						
	Итого	Просро- ченная зadolжен- ность	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	В последу- ющие годы
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>							
Основная сумма долга кредитов и займов	119 914	-	2 452	8 374	51 407	54 217	3 464
Проценты по кредитам и займам	21 596	-	847	1 566	1 374	12 586	5 223
Торговая кредиторская задолженность	7 421	-	1 007	1 818	4 392	204	—
	149 563	—	4 938	11 758	57 173	67 007	8 687
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>							
Основная сумма долга кредитов и займов	95 652	—	50	10 152	30 117	50 368	4 965
Проценты по кредитам и займам	15 793	—	607	1 146	4 301	8 029	1 710
Торговая кредиторская задолженность	5 294	307	1 030	1 549	2 408	—	—
	116 739	307	1 687	12 847	36 826	58 397	6 675
<b>На 31 декабря 2013г.</b>							
Основная сумма долга кредитов и займов	81 536	—	18	833	30 262	45 070	5 353
Проценты по кредитам и займам	18 802	—	562	1 062	4 586	10 323	2 269
Торговая кредиторская задолженность	4 358	260	826	1 225	1 820	227	—
	104 696	260	1 406	3 120	36 668	55 620	7 622

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**38. Управление рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

Более того, большая часть экспортных продаж Группы осуществляется при посредничестве связанной стороны Группы компании «Рособоронэкспорт» («Агент»), монопольного агента, находящейся под контролем Правительства РФ и занимающегося сопровождением экспортных продаж продукции военного и двойного назначения. Группа, как правило, не устанавливает кредитных лимитов, так как большинство заключаемых Группой договоров предполагают авансовые платежи со стороны покупателей, за исключением отдельных соглашений с Государственным заказчиком 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 2015, 2014 и 2013 годов доля пяти крупнейших контрагентов Группы составляла 84%, 84% и 85% общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно:

Наименование контрагента	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Государственные заказчики	13 521	10 613	9 795
Иностранные заказчики (через Агента)	3 357	2 421	5 509
АО «ОПК «Оборонпром»	1 711	1 859	305
ООО «ДП «Аэро-Камов»	400	578	867
AVIC International Holding Corporation	120	648	357
	<b>19 109</b>	<b>16 119</b>	<b>16 833</b>

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 38. Управление рисками (продолжение)

#### Кредитный риск (продолжение)

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

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Денежные средства	65 746	31 764	16 024
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32 487	24 364	22 511
Депозиты	26	167	166
Займы выданные	653	856	552
Прочие финансовые активы	92	4	53
<b>Итого</b>	<b>99 004</b>	<b>57 155</b>	<b>39 306</b>

#### 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. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Закупки в иностранной валюте составляют менее 10 % от общего объема закупок. Руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 71 % всех продаж Группы выражены в иностранной валюте, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по займам и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте (в основном в долларах США). В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

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

	На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	38 059	2 645	13 439	3 182	3 206	173
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	—	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19 616	898	12 063	2 062	17 814	717
<b>Итого активы</b>	<b>57 675</b>	<b>3 543</b>	<b>25 502</b>	<b>5 244</b>	<b>21 020</b>	<b>890</b>
<b>Обязательства</b>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(13 130)	(627)	(7 114)	(600)	(5 243)	(623)
Обязательства по финансовой аренде	—	—	—	—	—	(67)
Кредиты и займы	(53 243)	(2 507)	(32 489)	(1 609)	(17 935)	(1 446)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(66 373)</b>	<b>(3 134)</b>	<b>(39 603)</b>	<b>(2 209)</b>	<b>(23 178)</b>	<b>(2 136)</b>
<b>Итого чистая позиция по (обязательствам)/активам</b>	<b>(8 698)</b>	<b>409</b>	<b>(14 101)</b>	<b>3 035</b>	<b>(2 158)</b>	<b>(1 246)</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**38. Управление рисками (продолжение)**

**Валютный риск (продолжение)**

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	На	На	На	На	На
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
(Убыток)/прибыль за вычетом налогов	(870)	(1 410)	(216)	41	304	(125)

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

**Риск изменения процентных ставок**

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

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

**39. 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 2016 года, составляют 14 150 млн. руб. по основным средствам и 3 698 млн. руб. по затратам на разработки.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**39. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

**Социальные обязательства**

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

**Судебные разбирательства**

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

**Условия ведения деятельности**

Рыночные колебания и снижение темпов экономического развития в мировой экономике также оказывают существенное влияние на российскую экономику. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**39. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

**Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

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

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

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

**Страхование**

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

**40. Дочерние предприятия в неполной собственности с существенной неконтролирующей долей участия**

Сводная финансовая информация по каждому дочернему предприятию Группы с существенной неконтролирующей долей (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже.

	АО «МВЗ им. М.Л. Миля»		АО «СМПП»		ПАО «Роствертол»		АО «КумАПП»	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Внеоборотные активы	16 756	15 127	1 747	766	13 947	13 575	1 761	1 961
Оборотные активы	8 964	5 771	2 619	1 953	85 892	45 008	13 413	10 824
	<b>25 720</b>	<b>20 898</b>	<b>4 366</b>	<b>2 719</b>	<b>99 839</b>	<b>58 583</b>	<b>15 174</b>	<b>12 785</b>
Долгосрочные обязательства	1 745	2 178	34	63	30 100	22 414	1 645	12 857
Краткосрочные обязательства	21 496	16 919	851	751	38 022	19 626	18 575	6 955
	<b>23 241</b>	<b>19 097</b>	<b>885</b>	<b>814</b>	<b>68 122</b>	<b>42 040</b>	<b>20 220</b>	<b>19 812</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>2 479</b>	<b>1 801</b>	<b>3 481</b>	<b>1 905</b>	<b>31 717</b>	<b>16 543</b>	<b>(5 046)</b>	<b>(7 027)</b>
Приходится на:								
Акционеров материнской компании	2 018	1 336	2 411	1 162	23 447	13 353	(5 046)	(6 380)
Неконтролирующие доли участия	461	465	1 070	743	8 270	3 190	—	(647)

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

	АО «МВЗ им. М.Л. Миля»		АО «СМПП»		ПАО «Роствертоп»		АО «КумАПП»	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Выручка	7 592	7 973	3 790	3 483	78 313	50 819	7 160	4 875
Прибыль за отчетный период	427	474	688	519	15 268	5 605	1 985	(4 208)
Прочий совокупный доход	(79)	77	(5)	6	(25)	36	8	22
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>348</b>	<b>551</b>	<b>683</b>	<b>525</b>	<b>15 243</b>	<b>5 641</b>	<b>1 993</b>	<b>(4 186)</b>
Приходится на неконтролирующие доли участия	109	117	209	202	3 987	1 035	–	(389)
Чистое поступление/ (выбытие) денежных средств от:								
- операционной деятельности	1 049	652	653	521	3 558	(9 182)	4 248	296
- инвестиционной деятельности	(678)	(217)	(1 204)	(69)	(4 306)	(3 587)	(94)	–
- финансовой деятельности	1 029	391	845	(416)	5 582	15 460	(4 371)	410
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) в составе денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1 400</b>	<b>826</b>	<b>294</b>	<b>36</b>	<b>4 834</b>	<b>2 691</b>	<b>(217)</b>	<b>706</b>

Страной регистрации и основным местом ведения деятельности указанных дочерних предприятий является Российская Федерация. Все выше представленные компании раскрывают информацию о финансовом положении, структуре акционерного капитала, органов управления и прочем на официальном сайте «Центр раскрытия корпоративной информации «Интерфакс».

### 41. События после отчетной даты

#### Договоры на строительство в рамках Государственной Программы

После отчетной даты Группа погасила задолженность по кредитным средствам, обеспеченным гарантией Министерства финансов, на сумму 27 689 млн. руб.

#### Кредиты и займы

После отчетной даты и до даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила банковские кредиты на общую сумму 18 438 млн. руб. и погасила на общую сумму 25 309 млн. руб.

# Акционерное общество «Вертолеты России»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 41. События после отчетной даты (продолжение)

	Процентная ставка	На 31 декабря 2015 г.	С 31 декабря 2015 г. до даты утверждения финансовой отчетности			
		Ставка, %	Остаток	Получено	Уплачено	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.						
В рублях						
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	9,75-14,75	5 910	707	387	6 230
ПАО «Сбербанк России»	Различн.	10,5-13,3	1 182	—	—	1 182
Государственная корпорация «Внешэкономбанк»	Фиксир.	12,10	680	—	680	—
Государственная корпорация «Внешэкономбанк»	Различн.	10,50	2 064	—	2 064	—
АО «Альфа Банк»	Фиксир.	9,70	357	—	—	357
АО «Газпромбанк»	Фиксир.	13,25	105	145	—	250
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	12,79	1 120	91	3	1 208
АО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	14,50	995	—	—	995
АО АКБ «Урал ФД»	Фиксир.	11	200	—	—	200
АО «АБ Россия»	Фиксир.	12,5-12,8	524	255	181	598
АО АКБ «Пермь»	Фиксир.	11,40	35	—	—	35
В долларах США						
ПАО «Росбанк»	Фиксир.	4,25	1 564	—	1 564	—
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	4,50-5,0	22 911	2 878	6 368	19 421
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	4,08-7,50	18 552	1 439	7 727	12 264
ПАО «Промсвязьбанк»	Фиксир.	4,9	6 221	22	—	6 243
В евро						
ПАО «Сбербанк России»	Различн.	5	5	—	5	—
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	1,47-7,50	160	13	32	141
АО «Газпромбанк»	Фиксир.	7,25	976	40	—	1 016
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.						
В рублях						
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	9,75-15,5	16 551	1 767	3 270	15 048
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	11,5-14	11 095	396	150	11 341
АО «Альфа-банк»	Фиксир.	10,7-11,5	174	—	—	174
АО «Газпромбанк»	Фиксир.	11,80	2 376	—	—	2 376
БАНК «ВБРР» (АО)	Различн.	12,29	927	685	—	1 612
Долгосрочные облигации	Фиксир.	8,25-8,75	4 869	10 000	—	14 869
Краткосрочные облигации	Фиксир.	8,25-8,75	15 000	—	—	15 000
В долларах США						
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	7,50-7,80	1 445	—	1 445	—
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	4,40-5,60	2 551	—	751	1 800
В евро						
ООО «В/О «Станкоимпорт»	Различн.	1-1,75	100	—	99	1
ПАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	4,05	707	—	561	146
ПАО «Сбербанк России»	Фиксир.	2,8	558	—	22	536
Итого			119 914	18 438	25 309	113 043

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 19 апреля 2016 года:

А.А. Михеев  
Генеральный директор

С.С. Желтиков  
Директор по финансам и экономике