

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**Публичного акционерного общества «Уфимское моторостроительное
производственное объединение»**

и его дочерних организаций

за 2016 год

<u>Содержание</u>	<u>Стр.</u>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Публичного акционерного общества «Уфимское моторостроительное производственное объединение» (ПАО «УМПО»)

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО «УМПО» (ОГРН 1020202388359, 450039, Россия, г. Уфа, ул. Ферина, 2.) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о совокупном доходе за 2016 год;
- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2016 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

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

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Не изменяя мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на Примечания 1 и 26 к годовой консолидированной финансовой отчетности, в которых указывается, что Правительство Российской Федерации является конечным контролирующим акционером Группы. Мы также обращаем внимание на существенную концентрацию операций Группы с предприятиями, связанными с ней по признаку наличия общего контроля и владения со стороны Правительства Российской Федерации. Правительство Российской Федерации оказывает прямое или косвенное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

Члены Совета Директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО «УМПО».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого
выпущено аудиторское заключение,
действует на основании доверенности № 02-01-1606106
от 01.07.2016 сроком до 30.06.2017



Н.Р. Тарабарина

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,
ОГРН 1027739127734,
129090, город Москва, Олимпийский проспект, дом 14,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603076287

«27» апреля 2017 г.



ПАО «УМПО»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Выручка	5	71 602	69 864
Себестоимость реализации	6	(40 702)	(38 660)
Валовая прибыль		30 900	31 204
Коммерческие расходы		(6 238)	(8 895)
Административные расходы		(2 469)	(2 400)
Затраты на исследования и разработки		(1 863)	(524)
Налоги, кроме налога на прибыль		(22)	(1)
Прочие операционные доходы	7	851	632
Прочие операционные расходы	7	(2 512)	(513)
Операционная прибыль		18 647	19 503
Финансовые доходы	8	905	1 969
Финансовые расходы	8	(2 139)	(3 008)
Курсовые разницы, нетто		2 886	(7 442)
Прибыль до налогообложения		20 299	11 022
Налог на прибыль	9	(4 637)	(1 983)
Чистая прибыль за год		15 662	9 039
Приходится на:			
Акционеров материнской компании		15 661	9032
Неконтрольную долю участия		1	7
Прочий совокупный доход/(расход) за год			
Актuarная прибыль/(убыток) по пенсионным планам с установленными выплатами	24	6	(69)
Итого совокупный доход за год		15 668	8 970
Приходится на:			
Акционеров материнской компании		15 667	8963
Неконтрольную долю участия		1	7
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию	25	28,17 руб.	18,20 руб.

Семивеличенко Е.А.
Управляющий директор
26.04.2017

Валеев Р.Р.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «УМПО»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	на 31 декабря 2016	на 31 декабря 2015
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	25 569	19 682
Нематериальные активы	11	1 055	628
Прочие финансовые активы	12	1 254	136
Прочие внеоборотные активы	14	3 933	391
		31 811	20 837
Оборотные активы			
Запасы	15	19 611	17 704
Краткосрочные финансовые активы	12	117	2 436
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	16 771	15 766
Денежные средства и денежные эквиваленты	17	4 059	4 776
Прочие оборотные активы	14	6 343	3 789
		46 901	44 471
Итого активы		78 712	65 308
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	18	585	554
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(1 836)	(1 820)
Добавочный капитал		6 250	5 566
Нераспределенный (убыток)/ прибыль		8 600	(6 224)
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		13 599	(1 924)
Неконтрольные доли участия		66	65
Итого капитал		13 665	(1 859)
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	19	11 171	13 143
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	413	351
Резервы	21	600	671
Авансы полученные		19 532	359
Государственные субсидии	22	593	521
Выданные гарантии	23	636	1 096
Отложенные налоговые обязательства	13	1 593	703
		34 538	16 844
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	19	12 860	30 407
Кредиторская задолженность	20	8 468	8 071
Авансы полученные		8 662	8 647
Выданные гарантии	23	134	2 815
Резервы	21	385	383
		30 509	50 323
Итого капитал и обязательства		78 712	65 308

Семивеличенко Е.А.
Управляющий директор
26.04.2017

Валеев Р.Р.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «УМПО»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в миллионах российских рублей)

	Акционер- ный капитал	Собственные акции, выкуплен- ные у акционеров	Нераспреде- ленная прибыль	Добавочный капитал	Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2014 г.	554	(1 884)	(11 163)	5 566	(6 927)	58	(6 869)
Чистая прибыль	-	-	9 032		9 032	7	9 039
Прочий совокупный расход			(69)		(69)		(69)
Итого совокупный доход			8 963		8 963	7	8 970
Дивиденды объявленные (Прим. 18)			(79)		(79)		(79)
Выкуп собственных акций (Прим. 18)		64			64		64
Операции с компаниями, находящимися под общим контролем (Прим. 26)			(3 945)		(3 945)		(3 945)
На 31 декабря 2015 г.	554	(1 820)	(6 224)	5 566	(1 924)	65	(1 859)
Чистая прибыль			15 661		15 661	1	15 662
Прочий совокупный доход			6		6		6
Итого совокупный доход			15 667		15 667	1	15 668
Дивиденды объявленные (Прим. 18)			(802)		(802)		(802)
Выкуп собственных акций (Прим. 18)		(16)			(16)		(16)
Эмиссия акций	31			684	715		715
Операции с компаниями, находящимися под общим контролем (Прим. 26)			174		174		174
Приобретение контрольных долей участия у сторон, находящихся по общим контролем (Прим. 4)			(215)		(215)		(215)

На 31 декабря 2016 г.	585	(1 836)	8 600	6 250	13 599	66	13 665
------------------------------	------------	----------------	--------------	--------------	---------------	-----------	---------------

Семивеличенко Е.А.
Управляющий директор
26.04.2016

Валеев Р.Р.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «УМПО»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		20 299	11 022
Корректировки:			
Износ и амортизация	10	2 745	2 564
Нереализованная прибыль от курсовых разниц		(2 886)	7 599
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	15	2 577	84
Изменение резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности и авансам выданным	7	(80)	(82)
Убыток от выбытия основных средств	7	548	284
Прибыль от выбытия инвестиций	7	(128)	(169)
Финансовые расходы	8	2 139	3 086
Государственные субсидии	22	(74)	(78)
Изменение в резервах и обязательствах по вознаграждению работников	24	(69)	376
Финансовые доходы	8	(906)	(1 965)
Прочие корректировки		228	-
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		24 393	22 721
Увеличение запасов		(3 420)	(1 625)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 057)	(7 395)
Уменьшение /(увеличение) / авансов выданных		(1 032)	1 005
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 663)	(2 095)
Увеличение авансов полученных		19 184	(614)
Изменение прочих оборотных активов		(4 816)	-
Поступление денежных средств по операционной деятельности		29 589	11 997
Уплаченный налог на прибыль		(4 899)	(976)
Проценты выплаченные		(2 281)	(2 946)
Государственные субсидии полученные	22	146	340
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		22 555	8 415
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(4 916)	(3 034)
Поступления от реализации основных средств		10	9
Займы выданные		(1 392)	(115)
Поступления от погашения займов выданных		1 876	-
Приобретение дочерней компании, за вычетом полученных денежных средств	4	(1 179)	-
Проценты полученные		710	531
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(4 891)	(2 609)

Прилагаемые примечания на стр. 11-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «УМПО»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		41 817	45 180
Погашение кредитов и займов		(59 300)	(47 408)
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании		(802)	(81)
Прочие выплаты в пользу связанных сторон	26	(93)	(1 581)
Выпуск акций	18	715	-
Погашение обязательств по финансовой аренде связанным сторонам	26	38	(97)
Покупка собственных акций	18	(16)	-
Чистый отток/ поступление денежных средств по финансовой деятельности		(17 641)	(3 987)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		23	1 819
Эффект от курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		(740)	(129)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		4 776	3 086
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		4 059	4 776

Семивеличенко Е. А.
Управляющий директор
26.04.2016



Валеев Р.Р.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Информация о компании

1.1. Организационно-правовой статус и описание деятельности

Публичное акционерное общество «Уфимское моторостроительное производственное объединение» (далее по тексту - «Общество») и его дочерние предприятия (далее совместно - «Группа») включают в себя российские юридические лица, зарегистрированные в форме акционерных обществ или обществ с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Общество было основано в 1925 году. В 1993 году в рамках Государственной программы приватизации государственных и муниципальных предприятий в Российской Федерации данное государственное предприятие было приватизировано и преобразовано в открытое акционерное общество. С января 2016 года на основании решения внеочередного общего собрания акционеров ОАО "УМПО" переименовано в Публичное акционерное общество "Уфимское моторостроительное производственное объединение" (ПАО "УМПО")

Основной деятельностью Группы является производство авиационных двигателей для военной и гражданской авиации на производственных площадках, расположенных в Республике Башкортостан, входящей в состав субъектов Российской Федерации (далее - «Башкортостан»). Производимая продукция реализуется на территории Российской Федерации и за рубежом. Общество и его дочерние предприятия также ведут научно-исследовательскую работу и занимаются опытно-конструкторскими разработками в области военного и гражданского авиадвигателестроения.

В соответствии с российским законодательством поставки иностранным государствам продукции военного назначения являются прерогативой государства и, таким образом, все контракты с иностранными государствами должны заключаться через российское государственное предприятие ОАО «Рособоронэкспорт» (далее «Рособоронэкспорт»).

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 450039, Башкортостан, г. Уфа, ул. Фериная, 2.

Доли участия Общества в существенных дочерних компаниях представлены следующим образом:

	Страна регистрации	Основное направление деятельности	Эффективная доля участия Группы	
			2016 г.	2015 г.
АО «Уфа-АвиаГаз»	Россия	Разработка газоперекачивающих агрегатов и электростанций	100,00%	100,00%
ОАО «УК Уфимские Моторы»	Россия	Научно-исследовательские, работы, связанные с разработкой газотурбинных двигателей	100,00%	100,00%
ЗАО «Мотор-Авиа»	Россия	Операции по приобретению ценных бумаг	19,00%	19,00%
АО «НПП» «Мотор»	Россия	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	100,00%	-

***Группа владеет 19% акций ЗАО «Мотор-Авиа». Несмотря на это, Группа определила, что содержание взаимоотношений между Группой и ЗАО «Мотор-Авиа» указывает на то, что ЗАО «Мотор-Авиа» находится под контролем Группы.

Кроме того, у Группы есть прочие дочерние компании, которые не являются существенными для Группы, как по отдельности, так и в совокупности.

Стороной, осуществляющей фактический контроль над Группой, является Правительство Российской Федерации.

1.2. Государственная тайна

Деятельность Группы по производству и продаже продукции военного назначения регулируется Законом РФ «О государственной тайне» № 5485-1, подписанным Президентом Российской Федерации 21 июля 1993 г. В соответствии с указанным законом государственной тайной являются защищаемые государством сведения в области его внешнеэкономической деятельности, исполнения государственного оборонного заказа и мобилизационных заданий. Передача сведений, составляющих государственную тайну, осуществляется с разрешения соответствующего органа государственной власти только организациям, имеющим лицензии на проведение работ с использованием сведений соответствующей степени секретности, или гражданам, имеющим соответствующий допуск. Кроме того, отдельные объекты основных

средств Общества входят в состав мобилизационных мощностей государства (см. Примечание 10), и на них также распространяется действие Закона РФ «О государственной тайне». Закон также ограничивает права Общества по продаже указанных активов.

1.3. Условия ведения деятельности в Российской Федерации

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политик.

Экономическая и политическая нестабильность на Украине и введение в 2014 году США и ЕС ряда секторальных санкций продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства 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.

1.4. «Золотая акция»

В отношении Общества применяется специальное право на участие государства в управлении («золотой акции»), которое от имени Республики Башкортостан осуществляет Министерство земельных и имущественных отношений Республики Башкортостан на бессрочной основе. Представитель государства назначается в состав Совета директоров Общества в порядке использования данного специального права. «Золотая акция», наряду со всеми правами, предоставляемыми остальным акционерам Общества, также дает право:

- ▶ Вносить предложения в повестку дня годового Общего собрания акционеров и требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров;
- ▶ Принимать участие в Общем собрании акционеров, а также использовать право вето на решения, принятые Общим собранием акционеров по вопросам:
 - изменений и дополнений в Устав Общества или утверждения новой редакции Устава;
 - реорганизации Общества;
 - ликвидации Общества, назначения ликвидационной комиссии и утверждения промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
 - изменения уставного капитала Общества;

- одобрения крупных сделок или сделок, в отношении которых имеется заинтересованность.

1.5. Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности, который предполагает, что в обозримом будущем Группа будет способна погашать свои обязательства по мере наступления сроков их погашения.

2. Основные положения учетной политики

2.1. Основа подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО») для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых вложений, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых вложений, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, которые отражаются по справедливой стоимости; основных средств, которые были переоценены с целью определения условной первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО; а также за исключением немонетарных активов, обязательств и статей капитала на 31 декабря 2002 г., балансовая стоимость которых была скорректирована с учетом влияния гиперинфляции, которое рассчитывалось с применением коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации («Госкомстат»). С 1 января 2003 г. Россия перестала отвечать определению страны с гиперинфляционной экономикой, содержащемуся в МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность выражена в российских рублях («руб.»), и все суммы округлены до миллиона рублей, если не указано иное.

2.2. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2016 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа 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. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- ▶ Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;

- ▶ Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

2.3. Существенные положения учетной политики

а) Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольных долей участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольные доли участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Приобретение контрольных долей участия в дочерних компаниях у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение контрольных долей участия в компаниях в рамках операций со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой, учитываются с использованием метода объединения интересов.

Активы и обязательства компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются по их балансовой стоимости в отчетности передающей компании (Предшественного владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании предшественным владельцем, также отражается в финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью приобретенных чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения учтена в данной финансовой отчетности как корректировка капитала. Финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению компаний под общим контролем, не пересчитывается.

б) Инвестиции в ассоциированную компанию

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию учитывались по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о прибылях и убытках отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании.

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках по статье «Доля в финансовом результате ассоциированной компании».

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

в) Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой Группы и всех ее дочерних компаний.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной

валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т. е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

г) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от реализации продукции определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Выручка отражается, когда существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на товары, переходят к покупателю, при этом вероятность получения соответствующего вознаграждения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно достоверно оценить и прекращено участие в управлении проданными товарами. Момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности, определяется условиями договора.

Предоставление услуг

Выручка по ремонтным работам признается пропорционально степени выполнения работ по контракту и определяется как доля расходов, понесенных по контракту на отчетную дату, к общей стоимости расходов по контракту.

Выручка от услуг по разработке НИОКР признается в размере, соответствующем стадии выполнения работ по договору. Стадия выполнения договора может определяться различными способами. В зависимости от характера договора выручка признается по мере завершения основных предусмотренных договором этапов. Если результат договора не может быть достоверно оценен, выручка признается, лишь в той мере, в которой возможно возмещение понесенных расходов. Изменения нормы прибыли отражаются в текущих доходах по мере выявления. Договоры регулярно анализируются, и в случае существования вероятности понесения убытков создается соответствующий резерв.

Проценты

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчете о совокупном доходе.

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа, что, как правило, происходит, когда акционеры утверждают дивиденды.

д) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, она признается в качестве отложенного дохода и отражается в отчете о совокупном доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе ежегодно равными частями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива. Если займы или аналогичные им виды государственной помощи предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается государственной субсидией. Заем или аналогичный ему вид государственной помощи первоначально признаются и оцениваются по справедливой стоимости, а государственная субсидия оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и полученными поступлениями. Впоследствии заем оценивается согласно учетной политике по финансовым обязательствам.

е) Налог на прибыль

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на

отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

ж) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Группа классифицирует внеоборотные активы и группы выбытия как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Критерий классификации объекта в качестве удерживаемого для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидать соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о совокупном доходе отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

з) Основные средства

Оборудование учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость основных средств на 1 января 2006 г. (дату перехода на МСФО) определялась на основе их справедливой стоимости на указанную дату («условная первоначальная стоимость»). Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов и прямых затрат труда, всех прочих затрат, непосредственно необходимых для приведения актива в работоспособное состояние, позволяющее использовать его по назначению, а также стоимость затрат на демонтаж и удаление объектов и восстановление занимаемого ими участка. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой функциональной частью соответствующего оборудования, капитализируется в составе этого оборудования. В случаях когда части объекта основных средств имеют различные сроки полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (основные компоненты) основных средств.

Стоимость замены части объекта основных средств отражается в составе балансовой стоимости такого объекта при наличии вероятности получения Группой будущих экономических выгод от такой части, при этом ее стоимость поддается достоверной оценке. Затраты на текущее обслуживание основных средств отражаются в составе прибыли или убытка по факту.

Амортизация отражается в составе прибыли или убытка по методу равномерного списания в течение расчетных сроков полезного использования каждой части объекта основных средств. Арендные активы амортизируются в течение срока аренды или срока их полезного использования, в зависимости от того, какой из них короче. Земля не подлежит амортизации.

Предполагаемый срок полезного использования в отчетном и сравнительном периодах, следующий:

Здания	9-65 лет
Установки и оборудование	4-27 лет
Производственный и хозяйственный инвентарь	2-6 лет
Прочее	2-15 лет

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Непроизводственные и социальные активы

Группа обладает правом собственности на отдельные непроизводственные и социальные активы, в основном представляющие собой здания и сооружения социальной инфраструктуры, которые отражаются по стоимости возмещения, равной нулю. Затраты на содержание таких активов относятся на расходы в момент их возникновения.

и) Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

Продажа и обратная аренда

Сделки продажи и обратной аренды включают в себя продажу актива и обратную аренду того же самого актива. В случае, когда в результате продажи актива с его последующей обратной арендой возникают обязательства по финансовой аренде, то предыдущая балансовая стоимость

не меняется, а поступления от продажи отражаются как обязательство, учитываемое в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Если понимание общего экономического эффекта сделки продажи и последующей обратной аренды невозможно без ссылки на ряд сделок, представляющих собой единое целое (т.е. ряд тесно взаимосвязанных сделок, переговоры по которым велись так, как если бы речь шла об одной единственной сделке, и которые были осуществлены одновременно или в непрерывной последовательности), такая сделка учитывается как единая сделка (как правило, это сделка обеспеченного заимствования).

Если операция по продаже и обратной аренде классифицируется как операционная аренда, любая прибыль или убыток должны признаваться немедленно. Если продажная цена ниже справедливой стоимости, то любая прибыль или убыток должны признаваться немедленно, за исключением случаев, когда убыток компенсируется за счет будущих арендных платежей по цене ниже рыночной. В таком случае убыток должен быть признан как доход будущих периодов и амортизирован в течение предполагаемого периода использования актива пропорционально арендным платежам. Если цена продажи выше справедливой стоимости актива, то в этом случае излишек должен быть признан как доход будущих периодов и амортизирован в течение предполагаемого периода использования актива.

к) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами. Группа капитализирует затраты по займам в отношении всех соответствующих установленным критериям активов, строительство которых началось 1 января 2009 года или после этой даты.

л) Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Ниже приведены расчетные сроки полезного использования для текущего и сравнительного периодов:

Патенты и товарные знаки	10-20 лет
Капитализированные затраты на разработки	5-7 лет

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Затраты на исследования и разработки

Расходы на научно-исследовательскую деятельность, произведенные с целью получения новых научных или технических знаний и представлений, относятся на прибыль или убыток в момент возникновения.

Опытно-конструкторская деятельность включает планирование или проектирование для целей производства новых или существенного улучшения существующих продуктов и процессов. Расходы на опытно-конструкторские работы капитализируются лишь в том случае, если их можно достоверно оценить, продукт или процесс имеет техническое и коммерческое обоснование, получение будущих экономических выгод является вероятным, и у Группы имеются намерения и достаточные ресурсы для завершения разработки и использования или продажи полученного актива. В состав капитализируемых расходов входят затраты на

материалы, прямые затраты труда и накладные расходы, непосредственно связанные с подготовкой актива к его предполагаемому использованию. Прочие расходы на опытно-конструкторские работы относятся на прибыль или убыток в момент возникновения.

Капитализированные расходы на опытно-конструкторские работы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию, и производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и (или) убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется линейным методом в течение расчетного срока полезного использования активов, составляющего от 3 до 5 лет. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение не реже одного раза в год.

м) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ Займы и дебиторская задолженность;
- ▶ Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ▶ Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. Группа не относила финансовые активы в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе затрат по финансированию (отрицательные чистые изменения справедливой стоимости) или в составе дохода от финансирования (положительные чистые изменения справедливой стоимости) в отчете о совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В данную категорию, главным образом, относится торговая и прочая дебиторская задолженность, а также займы выданные связанным сторонам.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до

погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в отчет о совокупном доходе как доход от финансирования. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о совокупном доходе.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

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

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными, когда имеет место объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные

свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в составе прибыли или убытка. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются как доходы от финансирования в отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении 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 отчете о совокупном доходе.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. 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 отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы и договоры финансовой гарантии.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- ▶ использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- ▶ использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- ▶ анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 27.

н) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

- ▶ Сырье и материалы: затраты на покупку по средневзвешенной стоимости;
- ▶ Готовая продукция и незавершенное производство: прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам; по себестоимости конкретной единицы.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

о) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП) за вычетом

затрат на продажу и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по следующим активам применяются следующие критерии:

Гудвил

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость

может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости ПГДП (или группы ПГДП), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость ПГДП меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне ПГДП.

п) Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

р) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные Обществом (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. Доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе нераспределенной прибыли. Права голоса, относящиеся к собственным выкупленным акциям, аннулируются, и такие акции не участвуют в распределении дивидендов.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до даты или на дату окончания

отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до конца отчетного периода или рекомендованы к выплате или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности.

с) Резервы

Общие

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуются для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, отражается в составе процентных расходов.

Резервы под гарантийные обязательства

Резерв в отношении предоставленных гарантий признается в момент продажи соответствующих продуктов или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлые периоды, с применением взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

Резервы по обременительным договорам

Резерв по обременительным договорам признается, когда исполнение Группой таких договоров требует неизбежных затрат, величина которых превышает экономические выгоды, которые ожидается получить по таким договорам. Оценка резерва осуществляется по текущей стоимости наименьшей из двух следующих величин: ожидаемых расходов в связи с прекращением действия такого договора и ожидаемых расходов, связанных с его исполнением. Перед созданием резерва по обременительным договорам Группа признает убытки от обесценения активов, относящихся к таким договорам.

т) Вознаграждения сотрудникам

Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по выплатам краткосрочных вознаграждений сотрудникам не дисконтируются и относятся на затраты по мере предоставления соответствующих услуг.

Резерв на краткосрочные вознаграждения рассчитывается на основании ожидаемой к уплате суммы в соответствии с планами краткосрочных денежных вознаграждений и планами участия в прибыли при наличии у Группы действующего юридического или добровольного обязательства выплатить эту сумму как результат прошлых услуг, предоставленных сотрудниками, и при условии, что эти обязательства могут быть достоверно оценены.

Отчисления в социальные фонды и пенсионный фонд

Группа осуществляет фиксированные выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального и медицинского страхования и фонд безработицы по официальным действующим ставкам (около 30%) исходя из общих выплат работникам. Группа не имеет юридического или добровольно принятого на себя обязательства по осуществлению дополнительных отчислений в отношении указанных выплат. Единственным обязательством Группы является обязательство производить указанные отчисления по мере наступления срока их уплаты. Данные отчисления относятся на расходы в момент их возникновения.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности

У Группы есть пенсионные планы с установленными выплатами для выплаты вознаграждений из фондов Группы. Группа выплачивает вознаграждение в соответствии с коллективными договорами. Указанные планы являются нефондированными. Сумма расходов по пенсионному плану определяется на основе актуарных оценок. Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». 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.

Стоимость услуг прошлых периодов признается в составе прибыли или убытка на наиболее раннюю дату из:

- ▶ Дата наступления плана изменения или сокращения, и
- ▶ Дату, признания расходов по реструктуризации.

у) Информация по сегментам

Хозяйственная деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации и относится преимущественно к производству авиационных двигателей для военной и гражданской авиации. Исполнительный орган Группы, ответственный за принятие операционных решений,

анализирует операции Группы и распределяет ресурсы на консолидированной групповой основе. Группа считает, что у нее есть только один операционный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основе прибыли и убытков исходя из принципов определения прибыли и убытков, использованных в консолидированной финансовой отчетности. Все внеоборотные активы Группы находятся на территории Российской Федерации и большая часть ее выручки также генерируется в Российской Федерации.

2.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу 1 января 2016 г.

Новые учетные положения

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Общества:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные финансовые инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент

не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Данный новый стандарт не повлияет на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IFRS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала.

В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями.

Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 (выпущен в январе 2016 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

Применение стандарта может оказать влияние на учет операционной аренды Группой. На текущий момент Группа не в состоянии достоверно оценить какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательств по будущим платежам, и как это отразится на прибыли и классификации денежных потоков Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива по Раскрытиям (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

Поправки требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые обязательства).

Руководство Группы ожидает, что применение данных поправок окажет незначительное влияние на раскрытия определенных статей в финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание Отложенных Налоговых Активов в отношении Нереализованных Убытков (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

В МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» были внесены поправки для разъяснения следующего:

- вычитаемые временные разницы возникают по нереализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или удержания до погашения;
- оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше, чем их балансовая стоимость, если существует достаточно доказательств, что компания с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости;
- В случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа; и

- налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Инструментов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

. Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность Группы, т.к. Группа не использует вознаграждения, основанные на долевыми инструментах.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием».

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 «Объединение Бизнеса». Прибыль или убыток от продажи или вноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Консолидация структурированной компании

В июне 2012 года Группа продала 81% акций дочерней компании ЗАО «Мотор-Авиа» своей связанной стороне. Не смотря на это, группа определила, что содержание взаимоотношений между Группой и ЗАО «Мотор-Авиа», в котором Группе после продажи принадлежит доля в размере 19%, указывает на то, что ЗАО «Мотор-Авиа» находится под контролем Группы. Соответственно, данная компания была включена в консолидированную финансовую отчетность Группы за 2016 год.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Обесценение основных средств

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения текущих условий конкуренции, ожидание подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение ценности от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на возмещаемую стоимость и, в конечном итоге, на сумму обесценения. В 2016 и 2015 годах Группа не выявила и не признавала убытков от обесценения ввиду отсутствия индикаторов обесценения.

Сроки полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизационные расходы за период.

Затраты на разработки

Затраты на опытно-конструкторские работы капитализируются в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость проекта подтверждены, как правило, 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. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость нематериальных активов и на затраты на исследования и разработки за отчетный период.

Чистая стоимость реализации запасов

Оценка чистой стоимости реализации запасов проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затраты, непосредственно связанные с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость запасов и на себестоимость реализации за отчетный период.

Гарантийные обязательства

Оценка суммы резервов на гарантийные обязательства проводится в соответствии с учетной политикой. При оценке суммы резерва учитываются исторические данные и статистическая информация, имеющаяся по состоянию на дату оценки. При проведении оценки во внимание принимаются наиболее существенные претензии по гарантиям, имевшие место после отчетной даты. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на сумму резерва на гарантийные обязательства и на себестоимость реализации за отчетный период.

Судебные иски

Руководство Группы применяет суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Общества или возникновения обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, прежде всего, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может существенно влиять на будущие результаты хозяйственной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать

с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. В России проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Все налоговые расходы Группы относятся к налоговой системе Российской Федерации. Российское налоговое, таможенное и валютное законодательство характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Трактовка данных законодательных норм руководством Группы, которое применялось к операциям Группы, может быть оспорено соответствующими местными или федеральными налоговыми органами. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. В результате, существует возможность того, что операции, которые не оспаривались налоговыми органами ранее, могут быть оспорены в будущем.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что значительные суммы дополнительных налогов и штрафов будут предъявлены к уплате. Осуществить точную оценку размера потенциальных претензий или вероятности их негативного исхода невозможно. Руководство Группы считает, что его понимание применимого законодательства соответствует нормам, и что налоговые, валютные и таможенные обязательства Группы отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка законодательства соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Сумма потенциальных обязательств по причине различных интерпретаций налогового законодательства, не включенная в прилагаемую финансовую отчетность, раскрыта в Примечании 28.

Отложенные налоги

Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать актив по отложенному налогу полностью или частично. Оценка указанной вероятности включает в себя субъективные суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в т.ч. прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств. Если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно использовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о совокупном доходе.

Пенсионные выплаты

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионным планам с установленными выплатами и прочих льгот по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. В рамках метода актуарной оценки предполагается использование допущений в отношении ставок дисконтирования, повышения уровня оплаты труда в будущем, уровня смертности и будущего роста пенсий. В силу сложности оценки, основополагающих допущений и их долгосрочного характера размер обязательства по плану с установленными выплатами сильно зависит от изменений в данных допущениях. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов 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. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в Примечании 27.

4. Объединение бизнеса

Приобретение контрольной доли участия в дочерних компаниях у сторон, находящихся под общим контролем

В июле 2016 года Группа приобрела 100% акций АО «Научно-производственное предприятие «Мотор», занимающегося научными исследованиями и разработками в области естественных и технических наук, которая ранее учитывалась на балансе АО «Объединенная двигательная корпорация». Таким образом, данное приобретение является операцией со стороны находящимся под общим контролем.

В соответствии с учетной политикой Группы, данное приобретение было учтено методом объединения интересов. Сравнительная информация в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению компаний под общим контролем, не пересчитывалась.

Балансовая стоимость идентифицируемых приобретенных активов и обязательств передающей стороны по состоянию на дату приобретения составила:

	млн. руб.
Основные средства	1 010
Нематериальные активы	24
Отложенные налоговые активы	105
Прочие долгосрочные активы	82
Запасы	1 063
Краткосрочная дебиторская задолженность	168
Денежные средства и денежные эквиваленты	21
Прочие краткосрочные активы	129
Долгосрочные займы и кредиты	(440)
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	(37)
Долгосрочные резервы	(81)
Отложенные налоговые обязательства	(5)
Краткосрочные займы и кредиты	(157)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(440)
Прочие краткосрочные обязательства	(457)
Итого идентифицируемые чистые активы по балансовой стоимости в отчетности передающей стороны на дату приобретения	985
Вознаграждение, выплаченное денежными средствами	(1 200)
Превышение выплаченного вознаграждения над балансовой стоимостью приобретенных чистых активов, отраженное в капитале	(215)

5. Выручка

	2016 г.	2015 г.
Выручка от продажи двигателей и комплектующих	56 288	53 385
Выручка от реализации услуг по ремонту двигателей	9 379	8 323
Выручка от реализации услуг в области исследований и разработок	2 914	4 850
Прочая выручка	3 021	3 306
	71 602	69 864

Информация о выручке по географическому расположению в соответствии с местонахождением клиентов представлена следующим образом

	2016 г.	2015 г.
Россия	38 665	27 841
Индия	7 884	19 715
Китай	14 192	16 867
Алжир	4 347	5 274
Прочие	6 514	167
	71 602	69 864

Выручка, полученная от трех покупателей с индивидуальной долей каждого более 10% общей выручки, составила 57 283 млн. руб. за 2015 год (2015 г.: 50 766 млн. руб.).

6. Себестоимость реализации

	2016 г.	2015 г.
Материальные затраты	19 246	20 259
Закупка услуг	4 575	1 845
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	12 690	11 897
Амортизация основных средств	2 645	2 457
Амортизация нематериальных активов	81	59
Расходы на ремонт и тех. обслуживание производственного оборудования и проданной продукции	532	585
Аренда производственного оборудования	52	103
Тепло- и электроэнергия	1 135	906
Изменение резерва по гарантийному ремонту и обслуживанию	(161)	248
Изменение резерва под снижение стоимости запасов	2 577	84
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(2 966)	108
Прочие расходы	296	109
	40702	38 660

Расходы на оплату труда

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата	10 132	9 936
Обязательные отчисления в фонды социального страхования	3 203	3 141
	13 335	13 077

Затраты на амортизацию

	2016 г.	2015 г.
Амортизация основных средств	2 693	2 316
Амортизация нематериальных активов	164	60

В структуре расходов за 2016 г. материальные затраты составили 19 911 млн. руб. (2015 г.: 17 283 млн. руб.)

7. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы за отчетный период составили:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль от выбытия инвестиций	128	169
Восстановление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности и авансам выданным	80	96
Штрафы, пени, полученные от покупателей	6	4
Прочие операционные доходы	637	363
	851	632

Прочие операционные расходы за отчетный период составили:

	2016 г.	2015 г.
Затраты на содержание социальной сферы	144	185
Убыток от выбытия основных средств	548	284
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных	1 685	14
Прочие операционные расходы	135	30
	2 512	513

8. Финансовые доходы и расходы

	2016 г.	2015 г.
Доход по гарантиям выданным (Прим. 23)	417	1 318
Процентный доход	481	647
Доход от участия в капитале других организаций (дивиденды)	7	4
	905	1 969
Процентный расход	2 159	3 086
Государственная субсидия на компенсацию процентных расходов (Прим.22)	(20)	(78)
	2 139	3 008

9. Налог на прибыль

Ниже приводятся основные компоненты расходов по налогу на прибыль за 2016 и 2015 гг.:

	2016 г.	2015 г.
Текущий налог на прибыль	(3 527)	(1 699)
Корректировка налога на прибыль за предыдущие годы	(211)	-
Отложенные налоги	(890)	(284)
Налоговые санкции по налогу на прибыль	(9)	-
	(4 637)	(1 983)

Российская Федерация является единственной налоговой юрисдикцией, в которой прибыль Группы подлежит налогообложению.

Сверка между расходами по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения за 2016 и 2015 гг., представлена ниже:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	20 299	11 022
(Расход) /доход по налогу на прибыль по ставке 20%	(4 060)	(2 204)
Прочие статьи, (не уменьшающие)/не увеличивающие налогооблагаемую базу, нетто	(577)	221
Налог на прибыль	(4 637)	(1 983)

10. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2014 г.	4 553	15 374	6 637	26 564
Поступление	77	2 247	3 438	5 761
Перемещение	460	2 977	(3 437)	-
Выбытие	(3)	(529)		(532)
На 31 декабря 2015 г.	5 087	20 068	6 638	31 793
Поступление	46	5 900	1 727	7 672
Приобретение контрольных долей участия (Прим.4)	711	478	334	1 523
Перемещение	259	988	(1 247)	-
Выбытие	(11)	(502)	(5)	(518)
На 31 декабря 2016 г.	6 092	26 932	7 447	40 471
Накопленный износ				
На 31 декабря 2014 г.	(1 160)	(8 836)	-	(9 996)
Начисленный износ	(120)	(2 384)	-	(2 504)
Выбытие	2	387	-	389
На 31 декабря 2015 г.	(1 278)	(10 833)	-	(12 111)

Начисленный износ	(132)	(2 530)	-	(2 662)
Приобретение контрольных долей участия (Прим.4)	(144)	(394)		(538)
Выбытие	11	398	-	409
На 31 декабря 2016 г.	(1 543)	(13 359)	-	(14 902)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	3 393	6 538	6 637	16 568
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	3 809	9 235	6 638	19 682
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	4 549	13 573	7 447	25 569

По состоянию на 31 декабря 2016 г. В составе незавершенного строительства отражены авансы, выданные на приобретение основных средств, в сумме 2 988 млн. руб. (2015 г.: 2 658 млн. руб.).

В 2016 году амортизационные расходы были отражены в себестоимости реализации в сумме 2 645 млн. руб. (2015 г.: 2 457 млн. руб.), административных расходах в сумме 48 млн. руб. (2015 г.: 47 млн. руб.)

В 2016 году капитализированные затраты на модернизацию основных средств составили 1 020 млн. руб. (2015 г.: 1047 млн. руб.).

На 31 декабря 2016 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств (без учета износа) составила 1 842 млн. руб. (2015 г.: 1 177 млн. руб.).

На 31 декабря 2016 г. остаточная стоимость временно неиспользуемых в производстве основных средств составила 573 млн. руб. (2015 г.: 539 млн. руб.).

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге составляет 2 367 млн. руб. на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 924 млн. руб.), в том числе под обеспечение обязательств по договорам финансовой аренды составляет 57 млн. руб. (2014 г.: 114 млн. руб.).

Финансовая аренда

Группа получает производственное оборудование в рамках ряда договоров финансовой аренды от связанных сторон. По окончании действия каждого из договоров финансовой аренды Группа имеет возможность приобрести полученное на условиях финансовой аренды оборудование по льготной цене, которая, как ожидается, будет существенно ниже справедливой стоимости данных активов на дату окончания договоров аренды.

Остаточная стоимость арендованных основных средств имела следующую структуру:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Стоимость капитализированных затрат по финансовой аренде	127	114
Накопленная амортизация	(16)	(7)
Остаточная стоимость	111	107

Прочие ограничения

По состоянию на 31 декабря 2016 г. остаточная стоимость объектов основных средств, в отношении которых действуют ограничения на продажу согласно государственной программе вооружения, составила 18 млн. руб. (2015 г.: 10 млн. руб.).

11. Нематериальные активы

Нематериальные активы и соответствующая накопленная амортизация включают:

	Затраты на разработки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2014	378	219	597
Поступление	368	63	431
Выбытие	(11)	(22)	(33)
На 31 декабря 2015	735	260	995
Поступление	433	55	488
Приобретение контрольных долей участия (Прим.4)	7	101	108
Выбытие	-	(12)	(12)
На 31 декабря 2016	1 175	404	1 579
Амортизация			
На 31 декабря 2014	(226)	(102)	(328)
Поступление	(6)	(54)	(60)
Выбытие		22	22
На 31 декабря 2015	(232)	(134)	(366)
Поступление	(10)	(92)	(102)
Приобретение контрольных долей участия (Прим.4)	(4)	(60)	(64)
Выбытие		8	8
На 31 декабря 2016	(246)	(278)	(524)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	152	117	269
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	503	126	629
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	929	126	1 055

12. Прочие финансовые активы

На 31 декабря прочие финансовые активы состояли из следующих позиций:

	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные		
Займы выданные	1 079	33
Долевые ценные бумаги	105	103
Банковский депозит	70	-
	1 254	136
Краткосрочные		
Займы выданные	101	2 366
Банковские депозиты	16	63
Прочие	-	7
	117	2 436

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе долгосрочных банковских депозитов отражен депозит в сумме 70 млн.руб., размещенный в российских рублях на срок 368 дней по ставке 11,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе банковских депозитов отражен депозит в сумме 63 млн.руб., размещенный в российских рублях на срок 366 дней по ставке 12% годовых.

На 31 декабря долгосрочные и краткосрочные займы включали в себя следующие позиции:

	Процентная ставка, %	Срок погашения	2016	2015
Долгосрочные займы				
Займы, выданные сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы (Прим. 26)	10,7%-12,9%	2020	1 046	-
Прочие займы выданные			33	33
Итого долгосрочные займы выданные			1 079	33
Краткосрочные займы:				
Займы, выданные сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы (Прим. 26)	10%-12,9%	2016	87	2 265
Займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем (Прим. 26)	13%	2016	-	85
Займы, выданные прочим связанным сторонам (Прим. 26)	12%	2016	-	5
Прочие займы выданные			14	11

	<u>Процентная ставка, %</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
			<u>101</u>	<u>2 366</u>
Итого краткосрочные займы выданные				

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа классифицировала займ, выданный связанной стороне на сумму 1 046 млн. руб. в составе долгосрочных активов.

По краткосрочным и долгосрочным займам выданным каких-либо гарантий или обеспечений по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. получено не было.

13. Отложенные налоги и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям по состоянию на 31 декабря:

	<u>2016 г.</u>	<u>Изменен ие за год</u>	<u>2015 г.</u>	<u>Измен ение за год</u>	<u>2014 г.</u>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль:	(3 103)	(1 413)	(1 690)	(199)	(1 491)
Основные средства	(1 753)	(785)	(968)	(220)	(748)
Нематериальные активы	(186)	(186)	-	-	-
Запасы	(25)	153	(178)	159	(337)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	-	31	(31)	(31)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(494)	(65)	(429)	(96)	(333)
Займы и кредиты	(102)	(102)	-	-	-
Прочие	(542)	(459)	(84)	(11)	(73)
Активы по отложенному налогу на прибыль:	1 510	523	987	(85)	1 072
Основные средства	73	73	-	-	-
Запасы	404	404	-	-	19
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	120	120	-	(797)	797
Резервы и вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности	-	-	-	-	-
Нематериальные активы	-	(346)	346	329	17
Кредиты и займы	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	545	352	193	108	85
Резервы	342	(77)	419	273	146
Прочие финансовые активы	-	-	-	(8)	8
Прочие	26	(3)	29	29	-

	2016 г.	Изменен ие за год	2015 г.	Измен ение за год	2014 г.
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 593)	(890)	(703)	(284)	(419)
В отчете о финансовом положении отражены следующие позиции:					
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(1 593)	(890)	(703)	(284)	(419)

В отчете о финансовом положении Группы отложенные налоги отражены на нетто-основе.

На 31 декабря 2016 г. также как на 31 декабря 2015 г. неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, отсутствуют.

14. Прочие активы

	2016 г.	2015 г.
Долгосрочная часть		
Авансы выданные поставщикам	250	313
Маркетинговый сбор и комиссионное вознаграждение ОАО «Рособоронэкспорт»	3 137	76
Лицензионные сборы ФГБУ «ФАПРИД»	461	-
Прочие долгосрочные активы	85	2
	3 933	391
Враткосрочная часть		
Авансы выданные поставщикам	2 880	1 790
Налог на добавленную стоимость к возмещению	1 327	1 617
Переплата по налогу на прибыль	37	1
Маркетинговый сбор и комиссионное вознаграждение ОАО «Рособоронэкспорт»	1 694	230
Лицензионные сборы ФГБУ «ФАПРИД»	350	96
Прочие оборотные активы	61	64
Резервы под обесценение активов	(6)	(9)
	6 343	3 789

Согласно лицензионному соглашению с ФГБУ «Федеральное агентство по правовой защите результатов интеллектуальной деятельности военного, специального и двойного назначения»

Группа выплачивает лицензионный сбор по каждому экспортному контракту. На 31 декабря 2016 г. отражен лицензионный сбор в сумме 350 млн. руб. (2015 г.: 96 млн. руб.) и 461 млн. руб. (2015 г.: 0 руб.), относящийся к товарам, реализация которых предполагается в 2017 году и последующих периодах, соответственно.

В 2015 и 2016 году Группа заключила договоры комиссии с ОАО «Рособоронэкспорт» на поставку двигателей. Поставки будут осуществляться согласно установленному графику. В соответствии с указанным договором, помимо агентского вознаграждения Группа выплачивает ОАО «Рособоронэкспорт» маркетинговый сбор.

15. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	8 468	7 712
Незавершенное производство	9 261	6 945
Готовая продукция	131	1 934
Товары для перепродажи	85	266
Полуфабрикаты собственного производства	1 666	847
	19 611	17 704

Сумма списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации составила 2 577 млн. руб. в 2016 году (2015 г.: 84 млн. руб.) и была отражена в составе себестоимости реализации. По состоянию на 31 декабря 2016 г. резерв на списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации составил 5 271 млн. руб. (2015 г.: 2 609 млн. руб.).

16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	17 807	15 617
Резервы под обесценение дебиторской задолженности	(1 593)	(87)
	16 214	15 530
Прочая дебиторская задолженность	570	247
Резервы под обесценение дебиторской задолженности	(13)	(11)
	557	236
	16 771	15 766

Резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января	98	143
Сформированы в течение года	1 581	51
Приобретение контрольных долей участия (Прим.4)	5	-
Восстановлено	(75)	(56)
Использованные в течение года	(3)	(40)
Остаток на 31 декабря	1 606	98

17. Денежные средства и их эквиваленты

	2016 г.	2015 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	859	1 627
Банковские депозиты	3 167	3 126
Прочие эквиваленты денежных средств	33	23
	4 059	4 776

	Процентная ставка	Срок, дни	2016	2015
Банковские депозиты в рублях	0,00%-12,50%	12-90	3 167	3 126
Банковские депозиты в долларах США			-	-
			3 167	3 126

18. Капитал

Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции

	Разрешенные к выпуску акции	Зарегистрированные	Выпущенные акции	Номинальная стоимость, млн. руб.
На 31 декабря 2014 г.	2 163 801 241	1 014 736 168	553 906 168	554
Размещено из дополнительной эмиссии	-	-	6 754	
На 31 декабря 2015 г.	2 163 801 241	1 014 736 168	553 912 922	554
Размещено из дополнительной эмиссии		223 465 126	31 787 187	31
На 31 декабря 2016 г.	2 163 801 241	1 238 201 294	585 700 109	585

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 1 руб.

Решением Банка России от 02.11.2016 осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 223 465 126 штук, номинальной стоимостью 1 руб. Цена размещения – 22,51 руб. за одну акцию. Акции размещаются по закрытой подписке. По состоянию на 31.12.2016 г. выкуплены и полностью оплачены 31 787 187 штук акций на общую сумму 715 млн. руб.

Выкуп собственных акций

	Акции, шт.	млн. руб.
На 31 декабря 2014 года	61 674 320	(1 884)
Продажа собственных выкупленных акций	(2 945 799)	64
На 31 декабря 2015 года	58 728 521	(1 820)
Выкуп собственных акций	749 413	(16)
На 31 декабря 2016 года	59 477 934	(1 836)

Дивиденды

Размер дивидендов, выплачиваемых держателям обыкновенных акций за тот или иной отчетный период, определяется исходя из размера чистой прибыли Общества согласно бухгалтерской отчетности, формируемой в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2016 г. нераспределенная прибыль Общества согласно бухгалтерской отчетности, формируемой в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, составила 6 790 млн. руб. (2015 г.: 4 209 млн. руб.).

В июне 2016 года Обществом были объявлены дивиденды по итогам работы за 2015 год в размере 1,62 руб. на одну обыкновенную акцию в сумме 802 млн. руб. за вычетом дивидендов причитающихся дочерним Обществам (2015 г.: 16 копеек на одну обыкновенную акцию в сумме 79 млн. руб.).

19. Кредиты и займы

На 31 декабря кредиты и займы включали в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Долгосрочная часть		
Банковские кредиты от связанных сторон	9 059	11 593
Банковские кредиты от третьих сторон	-	-
Займы полученные от связанных сторон	2 104	1540
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	8	10
	11 171	13 143

	2016 г.	2015 г.
Краткосрочная часть		
Банковские кредиты от связанных сторон	7 903	20 480
Банковские кредиты от третьих сторон	4 914	9 863
Займы полученные от связанных сторон	9	6
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	34	58
	12 860	30 407

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими:

	Валюта	Процентная ставка, %	Срок платежа	Балансовая стоимость	
				2016	2015
Обеспеченные банковские кредиты					
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	12,50%-18,25%; расчетная	2016	-	3 749
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	12,55%	2022	400	-
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	12,50%	2021	2 063	2 336
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	12,50%	2017	137	-
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	3,74%-5,74%	2017	-	5 612
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	3,33%-5,69%	2016	-	9 735
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	5,40%	2018	2 002	3 643
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	10,63%-10,73%	2018	2 000	-
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	10,50%-10,55%	2019	1 900	-
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	10,50%-10,55%	2017	500	-
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	0,15	2018	244	-
Обеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол. США	3,00%	2016	-	2 446
Обеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	руб.	11,25%	2016	-	100

	Валюта	Процентная ставка, %	Срок платежа	Балансовая стоимость	
				2016	2015
Обеспеченные банковские кредиты					
Обеспеченные займы от связанных сторон	руб.	2,80%	2023	100	-
Обеспеченные займы от связанных сторон	руб.	5,50%	2024	95	-
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	11,78%-12,25%	2017	1 401	-
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	11,6%-13,45%	2016	200	7 000
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	2,15%-2,16%	2017	3 639	-
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	9,90%	2018	450	-
Необеспеченные банковские кредиты от прочих связанных сторон	руб.	11,00%	2017	2 000	-
Необеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол. США	2,10%-4,80%	2016	4 913	5 190
Необеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол. США	6,17%-7,00%	2016	-	2 017
Необеспеченные займы от связанных сторон	руб.	2,80%-5,50%	2023-2026	1 909	1 540
Задолженность по процентам				36	114
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	руб.	16,10%	2019	1	-
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	руб.	35,32%-36,66%	2018	7	-
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	евро	24,99%	2017	6	5
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	руб.	16,10%-40,81%	2017	28	5
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	евро	24,99%	2016	-	27
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	руб.	22,23% -36,77%	2016	-	30
				24 031	43 549

Залоговое обеспечение

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге составляет 2 367 млн. руб. на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 924 млн. руб.), в том числе обеспечение обязательств по договорам финансовой аренды составляет 57 млн. руб. (2015 г.: 114 млн. руб.).

Ограничительные условия

Банковские кредитные соглашения содержат определенные ограничения. В частности, накладываются ограничения в отношении совершения некоторых операций и финансовых показателей, включая ограничения в отношении величины задолженности и рентабельности. Некоторые кредитные договоры предусматривают минимальный размер выручки, который предприятия Группы должны соблюдать каждый год. За отчетный период все ограничительные условия кредитных договоров были соблюдены.

Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2016 г. неиспользованный остаток по кредитным соглашениям, номинированным в долларах США, составляет 7 218 млн. руб. (2015 г.: 28 643 млн. руб.), по кредитным соглашениям, номинированным в рублях – 3 440 млн. руб. (2015 г.: 13 183).

Аренда

Сроки погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря представлены в следующей таблице:

	Будущие минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2016	2015	2016	2015
В течение одного года	43	69	34	57
от 1 до 5 лет	20	15	8	10
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(21)	(17)	-	-
	42	67	42	67

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	4 128	3 314

	2016 г.	2015 г.
Начисление компенсации за неиспользованные отпуска	777	675
Расчеты с работниками	599	513
Задолженность по налогу на прибыль	211	1 433
Налоги, кроме налога на прибыль	437	300
Прочая кредиторская задолженность	2 314	1 822
Прочие краткосрочные обязательства	2	14
	8 468	8 071

21. Резервы

	Гарантийный резерв	Резерв по судебным искам	Итого
Остаток на 31 декабря 2014 г.	737	29	766
Сформированные в течение года	596		596
Восстановленные в течение года		(29)	(29)
Использованные в течение года	(286)		(286)
Дисконтный расход	7		7
Остаток на 31 декабря 2015 г.	1 054	-	1 054
Приобретение контрольных долей участия (Прим.4)	118		118
Сформированные в течение года	445		445
Восстановленные в течение года			
Использованные в течение года	(607)		(607)
Дисконтный расход	(25)		(25)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	985	-	985
в том числе долгосрочная часть:			
31 декабря 2015 г.	671		671
31 декабря 2016 г.	600		600

Группа берет на себя обязательство по гарантийному обслуживанию отдельных видов выпускаемой продукции. Обычно срок гарантийного обслуживания двигателей составляет от 1 до 2 лет по экспортным контрактам и от 5 до 9 лет - по договорам на поставку продукции для нужд Министерства обороны Российской Федерации (гарантия распространяется на оборудование определенной спецификации). Действие гарантии распространяется на продукцию, которая не соответствует требованиям технической документации или имеет производственные дефекты материала или изготовления.

22. Государственные субсидии

	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января	521	525
Изменение за год	146	340
Отражено в отчете о прибылях и убытках, включая:	(74)	(344)
Компенсация расходов на НИОКР	(49)	(149)
Компенсация расходов по процентам	(20)	(78)
Компенсация начисленной амортизации	-	(4)
Компенсация расходов по заработной плате	(5)	(113)
Остаток на 31 декабря	593	521

В течение 2016 года Группа получила государственные субсидии на компенсацию расходов на НИОКР в размере 49 млн. руб. (2015 г.: 149 млн. руб.), затрат на выплату процентов в размере 20 млн. руб. (2015 г.: 78 млн. руб.). В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

23. Выданные гарантии

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа предоставила гарантии связанным сторонам для обеспечения кредитов и займов в общей сумме 9 374 млн. руб. (2015 г.: 22 600 млн. руб.). Справедливая стоимость гарантий выданных в 2016 году при первоначальном признании составила 593 млн. руб. (2015 г.: 2 403 млн. руб.) и была отражена в капитале, как сделка с лицами, находящимся под общим контролем с Группой. Балансовая стоимость выданных гарантий по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 770 млн. руб. (2015 г.: 3 911 млн. руб.), в том числе долгосрочная часть в размере 636 млн. руб. (2015 г.: 1 096 млн. руб.) и краткосрочная часть в размере 134 млн. руб. (2015 г.: 2 815 млн. руб.). Амортизация выданных гарантий была признана в составе финансовых доходов в размере 417 млн. руб. (2015 г.: 1 318 млн. руб.). По выданным гарантиям и поручительствам Группа оценивает вероятность выплат за связанные стороны как маловероятную.

24. Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

У Группы есть пенсионные планы с установленными выплатами, в рамках которых работникам выплачивается вознаграждение из фондов Группы. Группа осуществляет финансирование вознаграждений в соответствии с коллективными договорами. Планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности не являются фондируемыми.

В следующей таблице представлены составляющие чистых расходов на вознаграждения работникам, отраженные в отчете о совокупном доходе, суммы отчислений в фонды и суммы, отраженные в отчете о финансовом положении для соответствующих планов.

Чистые расходы по планам вознаграждений по окончании трудовой деятельности за 2016 и 2015 гг. представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Стоимость текущих услуг	13	9
Процентные расходы по обязательствам по выплате вознаграждений	33	30
Эффект переоценки	-	1
Чистая актуарная (прибыль)/убыток, отраженные в отчетном году	3	(69)
Чистые (доходы)/ расходы по выплате вознаграждений	49	(29)

Пенсионные обязательства на 31 декабря составляют:

	2016 г.	2015 г.
Пенсионный план с установленными выплатами	377	351
Пенсионные обязательства	377	351

Изменения в приведенной стоимости обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами за 2016 и 2015 гг. отражены в следующей таблице:

	2016 г.	2015 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на 1 января	351	263
Процентный расход	33	30
Стоимость текущих услуг	13	9
Выплаченные вознаграждения	(18)	(20)
Актуарные убытки - опыт	(13)	19
Актуарные прибыли – изменения в финансовых предположениях	10	47
Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях	1	3
Обязательства с установленными выплатами на 31 декабря	377	351

Изменения по пенсионным обязательствам за 2016 и 2015 гг. представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Пенсионные обязательства на 1 января	351	263

Расходы, отраженные в составе прибылей убытков	47	40
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	(3)	69
Выплаченные вознаграждения	(18)	(20)
Пенсионные обязательства на 31 декабря	377	351

Основные допущения, использованные при определении пенсионных обязательств по пенсионным планам Группы на 31 декабря, отражены в следующей таблице:

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования	8,3%	9,6%
Темп прироста заработной платы	6,5%	6,0%
Инфляция / Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	5,0%	9,5%

	Таблица смертности РФ 2016 года, скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 2015 года, скорректированная на 80%.
Смертность		

	2015 г.	2015 г.
Средневзвешенная дюрация обязательств (лет)	12,1	11,7

По оценкам Группы, выплаты по плану в 2017 году составят 24 млн. руб.

Анализ чувствительности

	Изменение предположения	Обязательства по пенсионным выплатам
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5%	21
Инфляция	+ / - 0.5%	23
Ставка роста заработных плат	+ / - 0.5%	-
Нормы увольнений	+ / - 0.5%	3

25. Прибыль/убыток на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию был рассчитан на основе консолидированной чистой прибыли за год, причитающейся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций как показано ниже. Общество не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2016 г.	2015 г.
Прибыль/(убыток) за отчетный год, причитающаяся собственникам Общества, млн. руб.	15 667	8 970
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	556 358 090	492 642 125
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, руб.	28,17	18,20

26. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

На 31 декабря 2016 г. деятельность Группы контролируется АО «ОДК» (86,93%). Деятельность Группы тесно связана с деятельностью Группы ОДК, в связи с чем к процессам формирования стоимости предлагаемых Группой услуг привлекаются другие предприятия в составе Группы ОДК. Конечным контролирующим акционером Группы является Правительство Российской Федерации.

(б) Операции с руководством

Ниже представлены суммы вознаграждения, полученного ключевым управленческим персоналом в течение года, которые отражаются в составе расходов на персонал:

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и обязательные отчисления в фонды социального обеспечения	69	64

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или оказывать существенное влияние на ее финансовые или операционные решения. При рассмотрении каждого случая возможного наличия отношений связанных сторон, внимание уделяется не только юридической форме, но и сущности данных отношений.

Для целей настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*» были выделены следующие связанные стороны:

- ▶ стороны, осуществляющие контроль или существенное влияние в отношении Группы (в частности, (ОАО «ОДК»));
- ▶ ассоциированные компании, т.е. компании, на деятельность которых Группа оказывает значительное влияние, и которые не являются дочерними предприятиями или стороной в совместной деятельности;
- ▶ стороны, находящиеся под общим контролем с Группой (в частности все предприятия, интегрированные в составе Группы ОДК);
- ▶ ключевой управленческий персонал;
- ▶ прочие.

(в) Операции и сальдо по расчетам с другими связанными сторонами

В 2015 и 2016 годах Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами:

	Размер операций в течение года по 31 декабря	
	2016г.	2015г.
Реализация прочим связанным сторонам	31 121	19 277
Реализация сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	4 553	2 743
Реализация сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	1 854	723
Процентные расходы по займам, полученным от прочих связанных сторон	1 869	2 530
Процентные расходы по займам, полученным от сторон, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	111	84
Процентные доходы по займам выданным сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	59	169
Процентные доходы по займам выданным сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	69	397
Процентные доходы по займам выданным прочим связанным сторонам	6	1
Процентные доходы по депозитам, за использование банком денежных средств по прочим связанным сторонам	297	70

	Размер операций в течение года по 31 декабря	
	2016г.	2015г.
Приобретения у прочих связанных сторон	13 976	8 510
Приобретения у предприятий, находящихся под общим контролем с Группой	1626	1 778
Приобретения у предприятий, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	323	470
Получение кредитов и займов от прочих связанных сторон	21 102	30 640
Получение кредитов и займов от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	701	-
Погашение кредитов и займов прочим связанным сторонам	37 870	31 130
Погашение кредитов и займов сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	214	-
Выкуп дополнительной эмиссии акций Общества сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	710	1 010
Основные средства, полученные по лизинговым договорам от связанных сторон	58	103
Погашение обязательств по финансовой аренде связанным сторонам	88	97
Выдача займов сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	1 389	-
Прочие выплаты сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	27	3 537
Возврат займов выданных сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	1 870	-
Возврат от сторон, находящихся под общим контролем с Группой	-	1 705
Возврат займов выданных прочими связанными сторонами	3	4

Ниже представлены непогашенные остатки задолженности перед связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

Сальдо по расчетам на 31 декабря	
2016 г.	2015 г.

	Сальдо по расчетам на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Займы, выданные сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	1 133	2 265
Займы, выданные прочим связанным сторонам	-	5
Займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем	-	85
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам с прочими связанными сторонами	12 650	12 395
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам со сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	1 898	1 151
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	2 671	1 927
Резерв по сомнительной задолженности по расчетам с прочими связанными сторонами	(7)	(7)
Резерв по сомнительной задолженности по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	(1 579)	(82)
Резерв по сомнительной задолженности по авансам выданным на приобретение основных средств прочим связанным сторонам	(102)	-
Авансы выданные на приобретение основных средств прочим связанным сторонам	517	1 269
Авансы выданные на приобретение основных средств сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	1 056	1 026
Авансы выданные и расходы будущих периодов по операциям со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	71	309
Авансы выданные и расходы будущих периодов по операциям с прочими связанными сторонами	931	843
Авансы выданные и расходы будущих периодов по операциям со сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	14	1
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам с прочими связанными сторонами	(2 777)	(2 468)

	Сальдо по расчетам на 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	(196)	(447)
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам со сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	(1 422)	(139)
Авансы, полученные от прочих связанных сторон	(26 862)	(6 525)
Авансы, полученные от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	(1 091)	(2 459)
Авансы, полученные от сторон, находящихся под общим контролем с Группой	(11)	(2)
Обязательства по аренде перед прочими связанными сторонами	(42)	(67)
Кредиты банков и займы от прочих связанных сторон	(16 935)	(23 072)
Займы, полученные от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	(2 102)	(1 540)
Справедливая стоимость гарантий выданных за стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(770)	(2 403)

В 2016 году Группа предоставила финансирование предприятию, находящемуся под общим контролем с Группой на общую сумму 27 млн. руб. (2015 г.: 1 542 млн. руб.), в том числе денежными средствами 27 млн. руб. (2014 г.: 1 542 млн. руб.), и отразила данные операции через капитал, как сделки с лицом, находящимся под общим контролем.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа предоставила связанным сторонам гарантии в общей сумме 9 374 млн. руб. (2015 г.: 22 600 млн. руб.). Гарантии выданы под обеспечение кредитов и займов (Примечание 23).

(г) Ценовая политика

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

27. Финансовые инструменты

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность и договоры финансовой гарантии. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. У Группы имеются займы, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

В процессе своей деятельности Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

(а) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски. Целью процесса управления рыночным риском является управление потенциальными рыночными рисками и осуществление контроля над ними с одновременной оптимизацией доходности, скорректированной с учетом риска. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы, депозиты, инвестиции.

(i) Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении операций экспорта продукции и привлечения заемных средств для финансирования текущей деятельности, номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, российского рубля («RUR»). В основном эти операции номинированы в долларах США («USD»).

Ниже представлен анализ валютного риска Группы в разрезе чистой монетарной позиции по соответствующим валютам:

	2016 г.	2015 г.
Долл. США/руб. – чистое обязательство	(5 232)	(22 254)
Евро/руб. – чистое обязательство	(351)	(507)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. концентрация валютного риска Группы, относящаяся к заемным средствам, выраженным в долларах США и полученным от банков, составила 10 557 млн. руб. (2015 г.: 28 668 млн. руб.).

Группа не заключает соглашений для хеджирования валютных рисков в отношении ее операций.

Анализ чувствительности

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям курса соответствующей валюты, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. В 2016 и 2015 годах Группа оценивала возможные изменения исходя из динамики обменных курсов в течение отчетных периодов.

	2016 г.		2015 г.	
	Изменение валютного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение валютного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
	%	млн. руб.	%	млн. руб.
Долл. США/руб	20,00%	(1 046)	33,00%	(7 344)
Долл. США/руб	-20,00%	1 046	-3,00%	667
Евро/руб	20,00%	(70)	34,00%	(172)
Евро/руб	-20,00%	70	-4,00%	20

(ii) Риск изменения процентных ставок

Группа привлекает кредиты и займы с фиксированными и переменными процентными ставками. Кроме этого, она имеет другие процентные обязательства, например обязательства по финансовой аренде. По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг. у Группы имелись только кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой.

Группа не имеет финансовых активов с переменной процентной ставкой.

Анализ чувствительности справедливой стоимости инструментов с фиксированными процентными ставками

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой в качестве отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не определяет производные инструменты в качестве инструментов хеджирования согласно правилам учета хеджирования по справедливой стоимости. В этой связи, изменение процентных ставок не оказало бы влияния на стоимость капитала или объем чистой прибыли Группы за год.

По мнению руководства Группы справедливая стоимость финансовых инструментов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

(iv) Управление рисками, связанными с капиталом

Политика руководства Группы заключается в поддержании устойчивой капитальной базы для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития бизнеса. Руководство также ведет мониторинг уровня доходности на капитал. Руководство стремится к поддержанию баланса между высоким уровнем доходности, которую может обеспечить более высокий уровень заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые достигаются при устойчивой позиции по капиталу. В течение года в подходе Группы к управлению капиталом изменений не было.

У Группы отсутствуют внешние требования в отношении капитала, за исключением требований, установленных законодательством Российской Федерации в отношении акционерных обществ.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору.

Для управления кредитным риском, связанным с денежными средствами, Группа размещает имеющиеся денежные средства, преимущественно выраженные в российских рублях, в российских банках, имеющих хорошую репутацию. Руководство проводит регулярный анализ кредитоспособности банков, в которых размещаются денежные средства.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов. Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности на основе анализа ее возрастной структуры. Кроме того, необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам.

У Группы отсутствует существенная концентрация кредитного риска по остаткам дебиторской задолженности. К числу заемщиков с идентичными характеристиками Группа относит заемщиков, являющихся связанными сторонами по отношению друг к другу.

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг. у Группы отсутствовала существенная концентрация кредитного риска по покупателям и заемщикам.

Максимальный размер кредитного риска эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, которая представлена ниже:

	2016 г.	2015 г.
Внеоборотные активы		
Займы выданные	1 079	33
Итого внеоборотные активы	1 079	33
Оборотные активы		
Займы выданные	101	2 366
Банковский депозит	16	69
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 771	15 766
Денежные средства и их эквиваленты	4 059	4 776
Прочие	-	1
Итого оборотные активы	20 947	22 978

Максимальный кредитный риск применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности в разрезе географических регионов на 31 декабря имел следующую структуру:

	2016 г.	2015 г.
Контракты с российскими контрагентами	14 564	9 417
Контракты с иностранными контрагентами	2 207	6 349
	16 771	15 766

Максимальный кредитный риск применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности в разрезе групп покупателей на 31 декабря имел следующую структуру:

	2016 г.	2015 г.
Конечные покупатели	14 573	9 450
ОАО «Рособоронэкспорт» по договорам экспорта продукции военного назначения	2 198	6 316
	16 771	15 766

Возрастная структура торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения по состоянию на 31 декабря составила:

	2016 г.				2015 г.			
	Торговая дебиторска я задолже нность посредни ков	Торговая дебиторск ая задолженн ость конечных прямых покупател ей	Прочая дебиторск ая задолженн ость	Итого	Торговая дебиторс кая задолжен ность посредни ков	Торговая дебиторская задолженность конечных прямых покупателей	Прочая дебиторс кая задолже нность	Итого
Непросро- ченная задол- женность:	2 198	14 938	554	17 690	6 316	8 979	210	15 505
Просро- ченная задолжен- ность, итого:		671	16	687	-	322	37	359
до 90 дней		72	-	72	-	176	18	194
от 90 до 180 дней		227	-	227	-	64	4	68
от 180 дней до 1 года		305	1	306	-	35	4	39
более 1 года		67	15	82	-	47	11	58
Резерв на сомнительную задолженность :		(1 593)	(13)	(1 606)	-	(87)	(11)	(98)
Итого	2 198	14 016	557	16 771	6 316	9 214	236	15 766

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств как в

нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Группа управляет риском ликвидности посредством поддержания адекватных резервов наличности и заемных средств, постоянного отслеживания прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Все финансовые обязательства Группы представляют собой непроемкие финансовые инструменты. Ниже в таблицах представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах значительно отличающихся от представленных.

2015 г.				
	Не более 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Банковские кредиты	32 433	10 268	3 247	45 948
Займы полученные от связанных сторон	84	168	1 967	2 219
Обязательства по финансовой аренде	69	15	-	84
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 071	-	-	8 071
	40 657	10 451	5 214	56 322

2016 г.				
	Не более 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Банковские кредиты	13 850	4 770	5 337	23 957
Займы полученные от связанных сторон	115	115	14 844	15 074
Обязательства по финансовой аренде	43	20	-	63
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 468	-	-	8 468
	22 476	4 905	20 181	47 562

28. Условные и договорные обязательства

(а) Обязательства по операционной аренде

Группа имеет ряд заключенных договоров аренды земельных участков на срок от 20 до 49 лет с правом расторжения в любое время, как по соглашению сторон, так и по требованию

арендодателя. Группа учитывает право на долгосрочную аренду земельных участков как операционную аренду.

По состоянию на 31 декабря будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
В течение одного года	45	57
Свыше одного года, но не более пяти лет	260	284
Более пяти лет	1 735	2 036
	2 040	2 377

(б) 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.

(в) Обязательства по капитальному строительству

На 31 декабря 2016 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 2 924 млн. рублей, не включая НДС (2015 г.: 3 569 млн. руб.).

(г) Охрана окружающей среды

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным.

По результатам проверок, выполненных в апреле и августе 2012 года, Группе была предъявлена претензия Управлением Федеральной службы по надзору в сфере природопользования по республике Башкортостан («Росприроднадзор») по возмещению ущерба за вред, причиненный водному объекту, в размере 657 млн. руб.

28 ноября 2013 года стороны подписали Мировое соглашение, в соответствии с которым Группа должна произвести работы по реконструкции (строительству) системы очистных сооружений с целью приведения качества сбрасываемых сточных вод к нормативным

требованиям, установленным действующим природоохранным законодательством. Общий объем инвестиций Группы по оценке на 31 декабря 2016 г. может составить не менее 1 983 млн. руб. Работы должны быть завершены до 31 декабря 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство полагает, что у Группы нет значительных потенциальных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, кроме вышеописанных.

(д) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Потенциальные обязательства по причине различных интерпретаций налогового законодательства, не включенные в прилагаемую финансовую отчетность, по оценкам руководства могут составить 1 435 млн. руб. (2015 г.: 927 млн. руб.). Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка.

29. События после отчетной даты

В марте 2017 г. в рамках объявленной в ноябре 2016 г. дополнительной эмиссии акций Группы в количестве 223 465 126 шт. были размещены 1 096 298 шт. акций по цене 23 руб. за акцию, из которых 1 096 298 шт. акций были приобретены АО «ОДК».

За период с 01.01.2017 г. по 25.04.2017 г. Группа выдала гарантии связанным сторонам в сумме 6 163 млн.руб.

После отчетной даты Группа привлекла кредиты на общую сумму 1 699 млн. руб.