



**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ  
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**31 декабря 2016 года**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора .....	2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	9
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности:	
1. Общие сведения .....	13
2. Основные принципы учетной политики.....	14
3. Основные бухгалтерские оценки, допущения и профессиональные суждения.....	26
4. Операционные сегменты.....	29
5. Выручка .....	31
6. Вознаграждения работникам .....	31
7. Прочие доходы и расходы .....	31
8. Процентные доходы и расходы .....	32
9. Прочие финансовые результаты .....	32
10. Налог на прибыль .....	32
11. Основные средства .....	34
12. Нематериальные активы.....	35
13. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия .....	36
14. Прочие инвестиции.....	38
15. Запасы .....	38
16. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	38
17. Денежные средства и их эквиваленты .....	39
18. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи .....	39
19. Капитал.....	40
20. Убыток на акцию .....	42
21. Кредиты и займы.....	42
22. Обязательства по финансовой аренде.....	44
23. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	44
24. Государственные субсидии.....	44
25. Вознаграждения работникам .....	45
26. Управление финансовыми рисками .....	46
27. Управление капиталом.....	50
28. Резервы .....	50
29. Справедливая стоимость .....	52
30. Операционная аренда.....	52
31. Условные обязательства.....	53
32. Операции со связанными сторонами .....	54
33. Основные дочерние организации.....	55
34. События после отчетной даты.....	55

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА Исх. № 1634-БДО-17

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация»

### Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация» (ПАО «ОАК») (ОГРН 1067759884598, стр. 1, д. 22, Уланский переулок, г. Москва, 101000) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения с оговоркой

Группа учитывает определенные государственные субсидии как выручку и соответствующие затраты как себестоимость продаж, что не соответствует требованиям МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Признание полученных субсидий в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности привело бы к уменьшению выручки на 11 989 млн. руб. за 2016 год (19 581 млн. руб. за 2015 год), себестоимости продаж на 10 413 млн. руб. за 2016 год (15 738 млн. руб. за 2015 год) и к увеличению государственных субсидий, отнесенных к доходу в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках, на 1 576 млн. руб. за 2016 год (3 843 млн. руб. за 2015 год).

Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении возмещаемой стоимости основных средств, относящихся к отдельным дочерним компаниям Группы. Существуют признаки того, что возмещаемая стоимость основных средств, относящихся к отдельным дочерним компаниям Группы, может быть значительно ниже, чем их балансовая стоимость. МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» требует, чтобы при наличии признаков обесценения руководство проводило оценку возмещаемой стоимости. Такой оценки по всем компаниям Группы проведено не было. Влияние данного отклонения от требований Международных стандартов финансовой отчетности на консолидированную финансовую отчетность не было определено.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

## Ключевые вопросы аудита

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

### Ключевой вопрос аудита

### Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

#### *Принятие новой Стратегии развития и переход на единую акцию*

См. примечания 1 и 4.

Стратегия долгосрочного развития была одобрена Советом директоров в конце отчетного периода.

Основными ее задачами являются: обеспечение требований государства в области национальной безопасности, максимизация продаж на глобальном гражданском рынке, сохранение доли на рынке боевой авиации и увеличение присутствия в сегментах транспортной и специальной авиации.

Утверждение новой Стратегии развития привело к изменению в отчетном периоде состава операционных сегментов, по которым результаты финансово-хозяйственной деятельности регулярно анализируются руководством, принимающим операционные решения о распределении ресурсов сегменту.

Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с тем, что реализация Стратегии приводит к существенным изменениям в структуре Группы, сегментной отчетности и бизнес-стратегии, которые повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Мы оценили и критически проанализировали все изменения, вызванные принятой Стратегией.

Мы проверили раскрытия по сегментной отчетности, включенные в примечание 4 консолидированной финансовой отчетности, на полноту и соответствие требованиям МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Раскрытие информации по основному сегменту Группы, военной авиации, регулируется Законом Российской Федерации о государственной тайне, согласно которому информация о внешнеэкономической деятельности Российской Федерации и себестоимости производства боевой техники является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации, поэтому Группа не раскрывает информацию о себестоимости отчетных сегментов и выручку по странам происхождения покупателей.

## Ключевой вопрос аудита

## Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

### Актuarные расчеты

См. примечание 25.

В отчетном периоде Группа привлекла независимого актуария для уточнения актуарных обязательств перед работниками Группы.

Мы сосредоточились на данном вопросе в связи со сложностью профессиональных суждений и оценок, необходимых для расчета актуарных обязательств, и значимостью для Группы кадровой и социальной политики.

Руководство предоставило нам отчет независимого актуария.

Мы провели анализ и проверили математическую точность и обоснованность использованных в расчетах допущений.

Наши внутренние эксперты по актуарным расчетам оценили ключевые методики, формулы и источники информации, использованные актуарием, на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Мы проверили раскрытия, включенные в примечание 25 консолидированной финансовой отчетности, на полноту и соответствие требованиям МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

### Прочие сведения

Мы впервые были назначены независимым аудитором консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Наша работа по аудиту включала стандартные процедуры, относящиеся к смене аудитора, предусмотренные МСА.

Аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ОАК» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, проводился другим аудитором, который выразил модифицированное мнение по указанной отчетности 15 апреля 2016 года в связи с некорректным учетом государственных субсидий и возможного обесценения основных средств.

В ходе аудита мы анализировали в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок и суждений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми, в силу их характера, связана неопределенность.

Мы применили профессиональное суждение в отношении нашего вовлечения в аудит финансовой информации дочерних компаний ПАО «ОАК». Мы выслали инструкции аудиторам определенных дочерних компаний. Такие инструкции включали нашу оценку риска, предписанные уровни существенности, а также требования к аудиту, отчетности, этические и прочие требования. Мы получили информацию от аудиторов компонентов, оценили ее и провели прочие процедуры для того, чтобы удостовериться в том, что нами собраны достаточные аудиторские доказательства в отношении дочерних компаний ПАО «ОАК». В своей работе мы руководствовались положениями МСА 600 «Особенности аудита финансовой отчетности группы (включая работу аудиторов компонентов)».

## **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. В частности, годовой отчет включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

## **Ответственность руководства и членов Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Группы.

## **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с международными стандартами аудита, 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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.

Мы также предоставляем членам совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого выпущено  
аудиторское заключение независимого аудитора



В.Ю. Погуляев

Аудиторская организация:  
Акционерное общество «БДО Юникон»  
ОГРН 1037739271701,  
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,  
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»  
(Ассоциация),  
ОРНЗ 11603059593

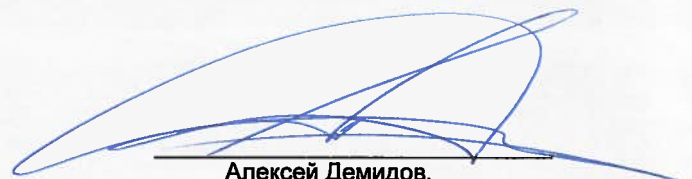
30 марта 2017 года



**Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
за 2016 год**  
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2016	2015 пересмотрено, примечание 3
<b>Выручка</b>	5	<b>416 926</b>	346 120
<b>Себестоимость</b>		<b>(338 289)</b>	(313 569)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>78 637</b>	32 551
Государственные субсидии, относящиеся к доходам	24	4 002	242
Коммерческие расходы		(27 168)	(15 395)
Административные расходы		(35 488)	(33 584)
Расходы на исследования и разработки		(958)	(542)
Обесценение внеоборотных активов		(1 086)	(30 533)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	(1 084)	(936)
Прочие доходы	7	8 847	9 585
Прочие расходы	7	(14 499)	(30 800)
<b>Прибыль (убыток) от операционной деятельности</b>		<b>11 203</b>	(69 412)
Процентные доходы	8	6 008	8 588
Процентные расходы	8	(30 628)	(26 395)
Прочие финансовые результаты	9	8 339	(17 228)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(5 078)</b>	(104 447)
<b>Доход (расход) по налогу на прибыль</b>	10	<b>597</b>	(5 499)
<b>Убыток за период</b>		<b>(4 481)</b>	(109 946)
<b>Убыток за период, относимый:</b>			
к собственникам Компании		(2 497)	(82 362)
к неконтрольным долям участия		(1 984)	(27 584)
<b>Убыток за период</b>		<b>(4 481)</b>	(109 946)
<b>Базовый и разводненный убыток на одну акцию, относящийся к акционерам Компании (в российских рублях)</b>	20	<b>(0,0068)</b>	(0,2888)

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 30 марта 2017 года:

Алексей Демидов,  
Вице-президент по  
экономике и финансам

**Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за 2016 год**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2016	2015 пересмотрено, примечание 3
<b>Убыток за период</b>		<b>(4 481)</b>	(109 946)
<b>Прочий совокупный (расход) доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности		(33 583)	40 516
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль	25	(2)	(182)
<b>Итого прочий совокупный (расход) доход</b>		<b>(33 585)</b>	40 334
<b>Совокупный расход за период</b>		<b>(38 066)</b>	(69 612)
 <b>Совокупный расход за период, относимый:</b>			
к собственникам Компании		(33 460)	(49 984)
к неконтрольным долям участия		(4 606)	(19 628)
<b>Совокупный расход за период</b>		<b>(38 066)</b>	(69 612)

**Консолидированный отчет о финансовом положении  
на 31 декабря 2016 года**  
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015 пересмотрено, примечание 3	1 января 2015 пересмотрено, примечание 3
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	11	175 433	172 427	144 205
Нематериальные активы	12	84 353	88 363	93 752
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	13	5 956	5 817	6 403
Прочие долгосрочные инвестиции	14	2 228	5 312	3 560
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	6 189	5 397	2 828
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		1 833	2 377	1 916
Отложенные налоговые активы	10	16 113	13 245	12 573
Прочие внеоборотные активы		125	415	653
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>292 230</b>	<b>293 353</b>	<b>265 890</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Краткосрочные инвестиции	14	2 880	247	623
Запасы	15	179 956	157 468	133 021
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	318 154	278 887	254 808
Авансовые платежи по налогу на прибыль		333	343	379
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		261	192	107
Прочие оборотные активы		16 088	12 012	4 150
Денежные средства и их эквиваленты	17	172 733	155 245	92 667
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>690 405</b>	<b>604 394</b>	<b>485 755</b>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	18	1 294	1 158	1 094
<b>Итого активы</b>		<b>983 929</b>	<b>898 905</b>	<b>752 739</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	19	310 891	202 843	188 903
Добавочный капитал	19	4 566	4 566	4 566
Резерв по предоплаченным акциям	19	42 608	114 220	12 343
Собственные акции, выкупленные у акционеров	19	(267)	(267)	(267)
Резерв курсовых разниц от пересчета в валюту представления отчетности	19	20 343	51 304	17 975
Накопленный убыток		(246 240)	(195 369)	(118 216)
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам Компании</b>		<b>131 901</b>	<b>177 297</b>	<b>105 304</b>
Неконтрольные доли участия	19	22 888	(329)	7 325
<b>Итого капитал</b>		<b>154 789</b>	<b>176 968</b>	<b>112 629</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	21	223 127	194 944	185 643
Обязательства по финансовой аренде	22	9 813	4 952	1 857
Отложенные налоговые обязательства	10	16 487	13 677	9 733
Вознаграждения работникам	25	4 484	3 280	3 156
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	51 758	44 326	58 262
Производные финансовые инструменты		-	9 166	1 081
Резервы	28	10 969	15 376	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>316 638</b>	<b>285 721</b>	<b>259 732</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	21	146 876	108 077	149 786
Обязательства по финансовой аренде	22	1 797	983	1 054
Задолженность по налогу на прибыль		502	1 047	118
Вознаграждения работникам	25	416	576	492
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	333 482	304 548	226 027
Производные финансовые инструменты		-	2 210	-
Резервы	28	29 429	18 775	2 901
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>512 502</b>	<b>436 216</b>	<b>380 378</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>983 929</b>	<b>898 905</b>	<b>752 739</b>

**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за 2016 год**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2016	2015 пересмотрено, примечание 3
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(5 078)</b>	(104 447)
<i>Корректировки к убытку до налогообложения:</i>			
Амортизация		20 143	18 598
Нереализованные (прибыли) убытки по курсовым разницам		(18 399)	24 428
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		1 084	936
Обесценение внеоборотных активов		752	27 101
Изменения резерва под списание до чистой возможной цены продажи запасов		472	84
Изменение резерва просроченной задолженности		1 008	3 242
Убыток от реализации основных средств и прочих активов		87	1 444
Процентные расходы		38 578	33 885
Государственная субсидия в виде компенсации расходов по процентам		(7 950)	(7 490)
Процентные доходы		(6 008)	(8 588)
<b>Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b>24 689</b>	(10 807)
Изменение запасов		(21 493)	(18 879)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(30 931)	(32 020)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		42 426	79 180
Изменение дебиторской задолженности по финансовой аренде		474	(546)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		1 070	38
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		(5 266)	(6 902)
Изменение резервов		6 356	24 595
<b>Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>17 325</b>	34 659
Уплаченный налог на прибыль		(1 707)	(343)
Уплаченные проценты за вычетом полученных государственных субсидий		(30 869)	(37 476)
<b>Чистый денежный поток, использованный в операционной деятельности</b>		<b>(15 251)</b>	(3 160)
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств		(29 705)	(18 474)
Поступления от выбытия основных средств		-	443
Приобретение нематериальных активов		(16 159)	(11 954)
Изменение по инвестициям		1 787	(1 983)
Изменение по предоставленным займам и размещенным депозитам		(2 587)	356
Полученная государственная субсидия, связанная с активами		381	493
Полученные проценты		4 280	5 915
Полученные дивиденды		120	46
<b>Чистый денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности</b>		<b>(41 883)</b>	(25 158)
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Привлечение заемных средств		78 837	74 431
Возврат заемных средств		(13 865)	(115 255)
Платежи по финансовой аренде		(973)	(484)
Поступление от выпуска акций		17 847	115 817
Взносы в капитал дочерних организаций неконтролирующими участниками		-	10 985
Выплаченные дивиденды		(431)	(654)
<b>Чистый денежный поток, полученный от финансовой деятельности</b>		<b>81 415</b>	84 840
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>24 281</b>	56 522
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		155 245	92 666
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(6 793)	6 057
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	17	<b>172 733</b>	155 245

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за 2016 год**

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по предоплаченным акциям	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв от пересчета в валюту представления отчетности	Накопленный убыток	Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	Неконтрольная доля участия	Итого капитал
<b>На 1 января 2015 года</b> (пересмотрено, примечание 3)	188 903	4 566	12 343	(267)	17 975	(118 216)	105 304	7 325	112 629
Убыток за период (пересмотрено)	-	-	-	-	-	(82 362)	(82 362)	(27 584)	(109 946)
Прочий совокупный доход (расход) (пересмотрено)	-	-	-	-	33 329	(951)	32 378	7 956	40 334
<b>Совокупный доход (убыток) за период</b> (пересмотрено)	-	-	-	-	33 329	(83 313)	(49 984)	(19 628)	(69 612)
Взносы акционеров	13 940	-	101 877	-	-	-	115 817	-	115 817
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами	-	-	-	-	-	6 631	6 631	12 157	18 788
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(471)	(471)	(183)	(654)
<b>На 31 декабря 2015 года</b> (пересмотрено, примечание 3)	202 843	4 566	114 220	(267)	51 304	(195 369)	177 297	(329)	176 968
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	-	(2 497)	(2 497)	(1 984)	(4 481)
Прочий совокупный расход	-	-	-	-	(30 961)	(2)	(30 963)	(2 622)	(33 585)
<b>Совокупный расход за период</b>	-	-	-	-	(30 961)	(2 499)	(33 460)	(4 606)	(38 066)
Взносы акционеров	108 048	-	(71 612)	-	-	-	36 436	-	36 436
Выкуп акций у неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	(48 762)	(48 762)	28 644	(20 118)
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами	-	-	-	-	-	390	390	(390)	-
Объявленные дивиденды дочерних обществ неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	-	-	(431)	(431)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	310 891	4 566	42 608	(267)	20 343	(246 240)	131 901	22 888	154 789

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

## 1. Общие сведения

Данная консолидированная финансовая отчетность публичного акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация» (далее «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Компания была зарегистрирована 20 ноября 2006 года в соответствии с Указом Президента Российской Федерации и контролируется Российской Федерацией через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, которому на 31 декабря 2016 года принадлежит 91,21% голосующих акций (31 декабря 2015 года: 90,44%). Начиная с ноября 2009 года, акции Компании котируются на Московской бирже, тиккер UNAC. Текущий адрес регистрации: 101000, Россия, Москва, Уланский переулок, д.22, стр.1.

Основные направления деятельности Группы - это разработка, производство, испытания, гарантийное и сервисное обслуживание авиационной техники военного, гражданского, транспортного и специального назначения. Кроме того, Группа занимается модернизацией, ремонтом и утилизацией воздушных судов. Наибольший удельный вес в структуре выручки занимают производство и продажа воздушных судов военного назначения как для Министерства обороны Российской Федерации, так и для правительств иностранных государств.

Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в примечании 33. Среднесписочная численность сотрудников Группы за 2016 год составила 96 787 человек (2015 год: 96 545 человек).

### Государственная тайна

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

Часть основных средств Группы относится к государственным военным объектам в составе мобилизационных мощностей и также подпадает под действие Закона о государственной тайне. Законодательство ограничивает возможности Группы по реализации данных активов.

### Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы значительное влияние оказывает экономика и финансовые рынки Российской Федерации.

Российская экономика в течение 2016 года демонстрировала неустойчивую динамику. Изменение ряда экономических показателей за этот период свидетельствует о снижении влияния основных негативных факторов развития экономики. При этом факторы сокращения инвестиций и снижения потребления домохозяйств продолжают оказывать значимое негативное влияние на рост экономики Российской Федерации. В дополнение к данным факторам длительность и глубина рецессии были обусловлены неблагоприятной сырьевой конъюнктурой, в частности, низкими ценами на нефть, а также действием международных секторальных санкций, введенных против России.

По данным Росстата, сокращение ВВП по итогам 2016 года составило 0,2% в годовом выражении, при этом по итогам 2015 года сокращение ВВП составляло 3,7%. Динамика ВВП, очищенная от влияния сезонных факторов, перешла к росту. По данным Банка России, в четвертом квартале 2016 года был зафиксирован рост ВВП на 0,6% за вычетом сезонных факторов. Промышленное производство, по данным Росстата, за 2016 год выросло на 1,1% по сравнению с 2015 годом, по итогам которого сокращение промышленного производства составило 3,4%. При этом ситуация на финансовых рынках в течение 2016 года заметно улучшилась. Индекс РТС за 2016 год вырос на 52,2%, индекс ММВБ – на 26,8%.

В сентябре 2016 года международное рейтинговое агентство Standard&Poor's изменило прогноз по рейтингам Российской Федерации с «негативного» на «стабильный». В октябре 2016 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings также изменило прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента Российской Федерации с «негативного» на «стабильный».

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для обеспечения роста экономики и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Наложённые на Компанию в 2014 году международные торгово-экономические санкции не оказали существенного влияния на бизнес и финансовое состояние Группы. При планировании своей деятельности Компания постоянно оценивает возможные последствия введенных санкций и продолжает считать, что они не окажут существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

### **Реорганизация**

Группа приступила к масштабной трансформации своих производств, созданию центров специализации и компетенций в рамках перехода на новую индустриальную модель. Переход предусматривает более эффективное использование инвестиций, производственных мощностей и передачу части низких переделов на аутсорсинг. Основной целью реорганизации является создание прибыльного бизнеса, привлекательного для инвесторов, и снижение зависимости от финансирования государства в части инвестиций. Была утверждена новая долгосрочная стратегия развития, под которую изменена организационная структура Группы. Выделение сегментов военной, гражданской, транспортной и специальной авиации раскрыто в примечании 4.

## **2. Основные принципы учетной политики**

### **Принципы подготовки отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), принятыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением стоимости производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости; и обязательств в отношении плана с установленными выплатами, которые признаны в сумме, рассчитанной как чистая величина соответствующих активов плана минус приведенная стоимость обязательств по указанным установленным выплатам.

### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Функциональной валютой каждой консолидируемой компании Группы является валюта основной экономической среды, в которой эта компания осуществляет свою деятельность. Руководство Группы проанализировало факторы, влияющие на определение функциональной валюты, и определило функциональную валюту для каждой компании Группы. Функциональной валютой компаний Группы является российский рубль, за исключением ПАО «Корпорация «Иркут» и АО «ГСС», чьими функциональными валютами является доллар США, поскольку это отражает экономическую суть событий и обстоятельств, связанных с деятельностью этих компаний.

Валютой представления отчетности Группы является российский рубль. Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до ближайшего миллиона, если не указано иное.

Для компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности, активы и обязательства пересчитываются по курсу, действующему на конец отчетного периода, данные о доходах и расходах пересчитываются по курсам, приближенным к фактическим курсам, действовавшим на дату совершения операций. Курсовые разницы, возникшие в результате такого пересчета, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

### **Непрерывность деятельности**

Данная консолидированная финансовая отчетность составлялась на основании допущения непрерывности деятельности Группы, исходя из того, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и будет способна реализовать собственные активы и погашать обязательства в ходе нормальной деятельности.

**Принципы консолидации**

**Дочерние организации.** Дочерними являются организации, контролируемые Группой. Группа контролирует организацию, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, обладает полномочиями и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данной организации с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних организаций отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

По необходимости в учетные политики дочерних организаций вносятся изменения, для приведения их в соответствие с учетной политикой, принятой Группой. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочерней организации, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Покупка дочерних организаций у третьих лиц учитывается по методу приобретения. Идентифицируемые чистые активы, обязательства и условные обязательства дочерней организации оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Приобретение неконтролирующих долей у основных акционеров учитываются как сделки с акционерами. Неконтролирующая доля владения оценивается исходя из пропорциональной доли в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации.

**Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые предприятия.** Ассоциированными являются организации, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голоса в другой организации. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемых методом долевого участия, превышает долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия, включая любые долгосрочные инвестиции, снижается до нуля, и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций либо произвела выплаты от его имени.

**Операции, исключаемые при консолидации.** При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Кроме того, исключаются нереализованные прибыли от операций с ассоциированными и совместно контролируемыми предприятиями в размере доли Группы в этих организациях. Нереализованная прибыль по операциям с ассоциированными предприятиями исключается в корреспонденции с инвестициями в данные организации. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, за исключением ситуации, когда отсутствует подтверждение обесценения активов.



**Приобретения от организаций под общим контролем.** Активы и обязательства, приобретенные при объединении бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в организациях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности организаций. Компоненты собственного капитала приобретенных организаций складываются с соответствующими компонентами нераспределенной прибыли Группы, за исключением акционерного капитала приобретенных организаций, признаваемого как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Сопоставимые данные не пересчитываются.

### **Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Первоначальная стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты и прочие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и восстановление занимаемого участка.

Купленное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональных возможностей связанного с ним оборудования, учитывается как часть этого оборудования. Расходы на привлечение заемных средств, напрямую относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости этого актива.

Если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине как прочие доходы или прочие расходы в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в котором они возникли.

**Амортизация основных средств.** Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств. Земельные участки не амортизируются. Применяемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Здания	4-85 лет;
Машины и оборудование	2-28 лет;
Прочие	2-35 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств анализируются на конец каждого финансового года, и корректируются в случае необходимости.

**Арендованные активы.** Договоры аренды на условиях, при которых к Группе переходят риски и выгоды владения, квалифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается по наименьшей из величин: справедливой стоимости и текущей стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания арендованный актив оценивается в соответствии с положениями учетной политики, применимыми к данному объекту.

Прочие договоры аренды рассматриваются как договоры операционной аренды, и арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

### **Инвестиционная недвижимость**

Недвижимость, удерживаемая с целью получения арендных платежей, или с целью получения выгоды от прироста стоимости, классифицируется в категорию инвестиционной недвижимости. Эта недвижимость не используется в производстве или поставке товаров или услуг либо в административных целях или для продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости. Последующие затраты на инвестиционную недвижимость капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними дополнительные будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы, когда они понесены.

#### **Нематериальные активы**

**Гудвилл.** Гудвилл, полученный в результате приобретения дочерних организаций, включается в состав нематериальных активов. В последующие периоды гудвилл отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не восстанавливается.

**Исследования и разработки.** Затраты на исследовательскую деятельность с целью получения новых научных или технических знаний признаются в составе прибылей и убытков в момент возникновения.

Затраты на опытно-конструкторские разработки (далее «ОКР»), результаты которых могут применяться для планирования или проектирования производства новых или существенно усовершенствованных продуктов или процессов, капитализируются, за исключением разработок, осуществляемых в рамках договоров строительного подряда. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если разработка осуществима с технической и коммерческой точек зрения, при этом существует высокая вероятность извлечения из результатов разработки будущих экономических выгод, и у Группы есть намерение и средства завершить разработку. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, накладные расходы и затраты по займам, привлеченным непосредственно для целей создания и подготовки к использованию результата ОКР. Прочие затраты на разработку признаются в прибылях и убытках по мере возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Амортизация активов ОКР начисляется пропорционально планируемому объему производства и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Стоимость капитализированного ОКР тестируется на наличие признаков обесценения ежегодно до момента ввода в эксплуатацию. После ввода в эксплуатацию, по мере обнаружения событий или изменения обстоятельств, которые могут свидетельствовать о том, что балансовая стоимость может быть невозмещаемой.

Руководство применяет профессиональное суждение, признавая поступления, связанные с внешним финансированием контрактов компаний с государственным участием на создание научных исследований и разработок, в качестве государственных субсидий. При принятии данного решения руководство учитывает ряд факторов, в том числе: существенность внешнего финансирования в общей стоимости контракта, стадию проекта исследований и разработок, на которой начинается участие компании с государственным участием, все ли существенные риски и выгоды, связанные с результатом научно-исследовательской деятельности, переходят заказчику.

**Прочие нематериальные активы.** Прочие нематериальные активы, приобретаемые Группой, которые имеют определенный срок использования, оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования амортизируются линейным методом исходя из срока полезного использования.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе и на банковских счетах, которые могут быть получены в любое время по первому требованию. Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на определенную сумму денежных средств, со сроком погашения не более трех месяцев с даты их приобретения. Они учитываются по стоимости приобретения, которая приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

#### **Финансовые инструменты**

**Непроизводные финансовые активы.** Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; финансовые активы, удерживаемые до погашения; а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Группа определяет финансовые активы в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Финансовые активы, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до срока их погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Впоследствии эти активы оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя активы, которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий, а также финансовые активы, специально приобретенные для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другая сторона получает практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

**Непроизводные финансовые обязательства.** Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к сделке затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок его действия.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости как финансовые активы либо обязательства. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки показываются в отчетности свернуто в составе прибыли и убытка, за исключением финансовых инструментов, к которым применяется учет хеджирования.

Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов делается на основе информации, доступной на рынке, и с использованием прочих методов оценки, признанных допустимыми. Тем не менее, требуется применение существенных профессиональных суждений для интерпретации рыночных данных при формировании таких оценочных показателей. Соответственно, оценки не всегда представляют собой сумму, которую Группа может реализовать в текущей рыночной ситуации.

#### **Собственные акции, выкупленные у акционеров**

Обыкновенные акции Компании, принадлежащие Группе на отчетную дату, отражены как собственные акции, выкупленные у акционеров, и учитываются по стоимости приобретения с использованием метода средневзвешенной стоимости. Доход от перепродажи собственных акций, выкупленных у акционеров, увеличивает добавочный капитал, тогда как убытки уменьшают добавочный капитал в пределах ранее отраженного чистого дохода от перепродажи, оставшаяся часть убытков уменьшает нераспределенную прибыль.

**Запасы**

Незавершенное производство по договорам на строительство отражается по себестоимости за вычетом резервов под ожидаемые убытки и выставленных счетов по выполненным этапам работ. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении договора, с учетом нормальной производственной загрузки.

Прочие запасы учитываются по наименьшей из двух величин, по балансовой стоимости или возможной цене реализации. Возможная цена реализации это предполагаемая цена реализации при обычном ведении дел, за вычетом возможных затрат на завершение работ и расходов на реализацию.

Себестоимость статей запасов, которые обычно не являются взаимозаменяемыми, а также товаров или услуг, произведенных и выделенных для конкретных проектов, определяется по себестоимости каждой единицы. Себестоимость статей запасов, имеющих сходные свойства и характер использования, определяется по средневзвешенной стоимости. Себестоимость запасов включает расходы на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Стоимость запасов собственного производства и стоимость незавершенного производства включает соответствующую долю накладных расходов, рассчитанных с учетом нормальной производственной загрузки.

**Договоры на строительство**

Результат по незавершенным договорам на строительство представляет собой сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за выполненные работы, оказанные услуги. Данная сумма рассчитывается исходя из себестоимости плюс признанная прибыль за минусом выставленных промежуточных счетов по мере выполнения работ по долгосрочным договорам и признанным убыткам. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам, и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении договора, с учетом нормальной производственной загрузки. Результаты по незавершенным договорам на строительство представляются в отчете о финансовом положении в составе торговой и прочей дебиторской задолженности по всем договорам, по которым сумма понесенных затрат с учетом признанных прибылей и убытков превышает сумму полученных от заказчика денежных средств. В случаях, когда платежи, полученные за выполненные работы, превышают понесенные расходы с учетом признанных прибылей и убытков, разница представляется в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность по договорам на строительство.

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

**Вознаграждения работникам**

**Планы с установленными взносами.** Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого организация осуществляет фиксированные взносы в отдельный фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров.

Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда организация имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

**Планы с установленными выплатами.** Планы с установленными выплатами является пенсионным планом, отличным от плана с установленными взносами. Чистая величина обязательства Группы, в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются.

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

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

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

### **Резервы**

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

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

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

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

### **Выручка**

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

**Выручка по договорам на строительство.** Деятельность Группы главным образом, представляет собой строительство самолетов по договорам с фиксированной ценой, когда воздушное судно или часть его конструкции претерпевает значительные изменения на стадии разработки и производства для удовлетворения потребностей заказчика, поэтому такие договоры учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 11, как договоры строительного подряда. Если результат договора на строительство может быть надежно определен, выручка, полученная в результате договора строительного подряда, признается пропорционально степени завершенности, которая определяется как понесенные затраты к соответствующим общим расчетным затратам по договору. Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки степени завершенности по выполнению договоров. Данный метод требует точного определения момента завершения договора и стадии готовности в процессе исполнения договора.

Если результат договора на строительство не может быть надежно определен, выручка по договору признается только в сумме понесенных затрат по договору, вероятность возмещения которых достаточно высока.

Резерв на покрытие расчетных убытков по незавершенным договорам, если таковые имеются, формируется в том периоде, когда эти убытки были определены и признается в составе прибылей и убытков. Изменение условий выполнения работ, условий договоров и расчетной величины рентабельности, включая штрафные санкции, начисленные согласно положениям договоров, если таковые имеются, а также окончательные расчеты по договору могут привести к пересмотру величины затрат и доходов. Результаты изменений отражаются в том периоде, когда был произведен пересмотр.

**Выручка от продажи товаров.** Выручка от продажи товаров, главным образом относящихся к производству серийных гражданских самолетов, не требующих существенных изменений относительно базовой модели, отражается в отчете о прибылях и убытках когда существенные риски и выгоды, относящиеся к праву собственности, переходят к покупателю.

Выручка от продажи товаров признается, если организация передала покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары; организация больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары; сумма выручки может быть надежно оценена; существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят в организацию и понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

**Оказание услуг.** Выручка от предоставляемых услуг, главным образом связанных с индивидуальными разработками в области авиастроения, модернизацией, продлением ресурса и ремонтом воздушных судов, отражается в прибылях и убытках по степени завершенности договора на отчетную дату.

### **Налоги на прибыль**

Налоги на прибыль включают в себя налог на прибыль текущего периода, отложенный налог и налоговый кредит, используемый в течение года. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль это ожидаемый налог, уплачиваемый из налогооблагаемой годовой прибыли с использованием налоговых ставок, фактически действующих на дату составления финансовой отчетности, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог рассчитывается, используя балансовый метод, и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью, используемой для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: деловая репутация, активы и обязательства, признание которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также инвестиции в дочерние организации, по которым Компания в состоянии контролировать время реализации временной разницы, и такая реализация не предвидится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога и налогового законодательства, действующих или по существу принятых по состоянию на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же налогооблагаемой организации, либо с разных налогооблагаемых организаций, но эти организации намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Налоговый кредит предоставляется в виде увеличения вычитаемых расходов для целей налогообложения. Налоговый кредит отражается в составе прибыли или убытка в качестве вычета на текущие расходы по налогу при условии, что организация имеет право на налоговый кредит в течение текущего отчетного периода. Если дополнительный вычет превышает налогооблагаемый доход, то налоговый убыток может быть перенесен и использован в будущих периодах в качестве отложенного налогового актива.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### **Государственные субсидии**

Государственные субсидии отражаются в отчете о финансовом положении первоначально как доходы будущих периодов, если существует достаточная уверенность, что они будут получены и Группа выполнит все условия для их получения. Государственная субсидия, которая компенсирует расходы Группы, признается как доход в отчете о прибылях и убытках на систематической основе в том периоде, в котором расходы были понесены. Государственная субсидия, которая компенсирует Группе стоимость активов, уменьшает балансовую стоимость данных активов.

#### **Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

#### **Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими сегментами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация регулярно анализируются Президентом Компании с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

#### **Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Следующие пересмотренные стандарты и интерпретации вступили в силу начиная с 1 января 2016 года: поправка к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании», поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», и к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» и Ежегодные усовершенствования МСФО за период 2012 - 2014 годов.

Пересмотренные стандарты, интерпретации и поправки, применимые для Группы с 1 января 2016 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы. Группа не применяет новые стандарты досрочно.

**Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года. Их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Некоторые из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки. основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что организация признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое организация, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящих из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются: арендодатели продолжают классифицировать аренду как финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

**«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28**, дата начала применения не определена. Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

**«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7**, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.



**«Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12**, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается.

**Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

**Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»**, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. В соответствии с данными поправками наделение правами, привязанное к нерыночным условиям результативности, будет оказывать влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами таким же образом, что и на оценку вознаграждений, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. В поправках также разъясняется классификация операций, которые имеют характеристики расчета на нетто-основе и при проведении которых организация удерживает определенную часть долевого инструмента, которые в ином случае были бы выпущены в пользу контрагента при исполнении (или наделении правами), в обмен на погашение налогового обязательства контрагента, которое связано с платежом, основанным на акциях. Такие соглашения будут классифицироваться как соглашения, расчеты по которым полностью осуществляются долевыми инструментами.

Наконец, в поправках также разъясняется порядок бухгалтерского учета выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами в случае, когда они были модифицированы в выплаты с расчетами долевыми инструментами, а именно: (а) платеж, основанный на акциях, оценивается на основе справедливой стоимости долевого инструмента, предоставленного в результате модификации, на дату модификации; (б) при модификации признание обязательства прекращается, (с) платеж, основанный на акциях, с расчетами долевыми инструментами признается в отношении услуг, которые уже были оказаны до даты модификации, и (д) разница между балансовой стоимостью обязательства на дату модификации и суммой, признанной в составе капитала на эту же дату, сразу же отражается в прибылях и убытках.

**Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»**, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 годов**, вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки оказывают влияние на три стандарта.

Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению.

Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды. Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции.

**КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения**, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), - это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.

**Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40**, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки уточняют требования к переводу в состав / из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав / из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения.

### 3. Основные бухгалтерские оценки, допущения и профессиональные суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, раскрываются условные активы и обязательства, доходы и расходы в отчетном периоде.

Руководство постоянно пересматривает эти оценки и допущения, исходя из прошлого опыта и других факторов, которые могут быть использованы для оценки балансовой стоимости активов и обязательств. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, если изменения касаются только одного отчетного периода, или в этом периоде и в последующих периодах, если они затронуты указанными изменениями. Фактические результаты деятельности Группы могут отличаться от сделанных руководством оценок и суждений, если обстоятельства и предпосылки отличаются.

Некоторые оценки, допущения и суждения, раскрыты в соответствующих примечаниях. Суждения о выборе функциональной валюты раскрыты в примечании 2.

Информация о наиболее важных оценках и суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на величины, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже:

**Включение организаций в консолидацию.** Группа включает организацию в консолидацию, если она ее контролирует. Группа контролирует организацию, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, обладает полномочиями, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данной организации с целью оказания влияния на величину этого дохода. Заключение о наличии контроля пересматривается, когда факты и обстоятельства указывают на то, что в любом из элементов контроля возможны изменения.

**Обесценение внеоборотных активов.** В качестве примеров признаков возможного обесценения, которые подлежат анализу со стороны руководства Группы можно выделить: изменение бизнес-плана Группы; низкая загрузка мощностей заводов; факты, свидетельствующие о физическом повреждении активов; существенное увеличение будущих затрат на разработку активов или затрат на вывод активов из эксплуатации. При выявлении любого из вышеперечисленных признаков Группа проводит расчет возмещаемой стоимости соответствующих активов. Долгосрочные бизнес-планы и модели, утвержденные Руководством Группы, являются основным источником информации для определения ценности от использования. Они содержат прогнозы объемов производства, объемов продаж, информацию о доходах, расходах и капитальных затратах. При расчете ценности от использования будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования, применяемой к денежным потокам до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу или единице генерирующей денежные средства.

**Сроки полезного использования объектов основных средств.** Руководство оценивает срок полезного использования актива с учетом срока предполагаемого использования, расчетного морального износа, ликвидационной стоимости, физического износа и операционной среды, в которой актив будет использоваться. Данные оценки могут отличаться от фактических результатов, что может оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и привести к корректировкам норм амортизации в будущем и амортизационных отчислений за период.

**Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности.** Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях.

**Опцион «пут» для проданных самолетов и гарантия остаточной стоимости.** Ряд контрактов на поставку воздушных судов содержат опцион «пут» для проданного самолета и гарантию остаточной стоимости. В соответствии с данными контрактами Группа в момент продажи принимает на себя обязательства по истечению 10 - 12 лет с даты продажи воздушного судна (период, обычно равный половине экономического срока службы воздушного судна) выплатить разницу между гарантированной остаточной стоимостью (обычно 40 - 45% от цены продажи) и рыночной стоимостью на дату, когда собственник воздушного судна решил произвести продажу на рынке, или выкупить воздушное судно по гарантированной стоимости. Руководство Группы в момент продажи воздушного судна и на каждую отчетную дату делает оценку возникновения обязательства и начисляет резерв на разницу между будущей рыночной стоимостью проданного воздушного судна и гарантированной остаточной стоимостью. По оценкам руководства Группы все опционы «пут» для проданных самолетов и гарантии остаточной стоимости не являлись обременительными по состоянию на 31 декабря 2015 года. На 31 декабря 2016 года был признан резерв в сумме 633 миллиона рублей.

**Условные обязательства.** По состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности могут существовать определенные условия, которые в зависимости от возникновения или не возникновения одного или более событий в будущем могут привести к убыткам для Группы. Руководство Группы проводит оценку таких условных обязательств, которая базируется на допущениях, являющихся предметом профессионального суждения. При оценке возможного убытка от условных фактов хозяйственной деятельности, связанных с судебными и налоговыми разбирательствами с участием Группы или непредъявленными исками, которые могут привести к таким разбирательствам, Группа, после консультаций с юрисконсультами и налоговыми специалистами, проводит оценку вероятности наступления неблагоприятного исхода для Группы, а также наиболее вероятную величину оттока экономических выгод.

#### Изменения в представлении финансовой отчетности и реклассификации

В связи с реорганизацией и принятием новой Стратегии развития (примечание 1 и 4), Группа усовершенствовала раскрытие информации в своей консолидированной финансовой отчетности. В этой связи сравнительная информация была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода. Соответствующие реклассификации, связанные с информацией, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлены ниже.

Финансовые доходы и расходы за 2015 год были реклассифицированы в процентные доходы и расходы и отдельно выделена категория прочие финансовые результаты:

	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Финансовые доходы	8 743	(8 743)	-
Финансовые расходы	(43 778)	43 778	-
Процентные доходы	-	8 588	<b>8 588</b>
Процентные расходы	-	(26 395)	<b>(26 395)</b>
Прочие финансовые результаты	-	(17 228)	<b>(17 228)</b>

Авансы под запасы, выданные поставщикам и начисленная задолженность по строительным контрактам на 31 декабря 2015 года были переведены из состава запасов в торговую и прочую дебиторскую задолженность:

	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Запасы	109 827	(109 827)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	109 827	<b>109 827</b>

Обязательства по финансовой аренде были выделены из состава кредитов и займов и отражены отдельной строкой на 31 декабря 2015 года:

	Суммы, отраженн ые ранее	Эффект реклассификации	Скорректи- рованные данные
Долгосрочные кредиты и займы и финансовая аренда	194 883	(194 883)	-
Краткосрочные кредиты и займы и финансовая аренда	107 648	(107 648)	-
Долгосрочные кредиты и займы	-	189 931	<b>189 931</b>
Краткосрочные кредиты и займы	-	106 665	<b>106 665</b>
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	-	4 952	<b>4 952</b>
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	-	983	<b>983</b>

**Корректировка ошибок предыдущих периодов**

В течение отчетного периода была изменена учетная политика, а также были обнаружены ошибки за предыдущие периоды, связанные с определением степени завершения работ, уточнением порядка пересчета стоимости основных средств из функциональной валюты в валюту представления отчетности. Ниже представлена сумма корректировок для каждой затронутой статьи консолидированной финансовой отчетности.

Влияние на статьи отчета о совокупном доходе:

	<b>2015</b>
Выручка	(5 722)
Себестоимость	(6 261)
Прочие доходы	7 650
Коммерческие, административные и прочие расходы	7 151
Финансовые результаты	1 737
Расход по налогу на прибыль	(5 734)
<b>Убыток за период</b>	<b>(1 179)</b>
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	7 799
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами за вычетом налогов на прибыль	(392)
<b>Совокупный доход за период</b>	<b>6 228</b>
<b>Убыток за период, относимый:</b>	
к собственникам материнской организации	797
к неконтрольным долям участия	(1 976)
<b>Убыток за период</b>	<b>(1 179)</b>
<b>Совокупный доход за период, относимый:</b>	
к собственникам материнской организации	8 303
к неконтрольным долям участия	(2 075)
<b>Совокупный доход за период</b>	<b>6 228</b>
<i>Базовый убыток на одну акцию, относящийся к акционерам Компании (в российских рублях)</i>	<i>0,0746</i>

Влияние на статьи отчета о финансовом положении:

	<b>31 декабря 2015</b>	<b>1 января 2015</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Основные средства	2 647	(7 750)
Нематериальные активы	(5 026)	235
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	(2 438)	(1 802)
Прочие долгосрочные инвестиции	1 819	80
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(9 366)	641
Отложенные налоговые активы	(806)	2 965
Прочие внеоборотные активы	288	(2)
Оборотные инвестиции	(130)	(129)
Запасы	508	(11 330)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(17 529)	(10 401)
Прочие оборотные активы	7 438	-
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	1 158	1 094
<b>Итого влияние на активы</b>	<b>(21 437)</b>	<b>(26 399)</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиты и займы	(14 193)	(16 728)
Отложенные налоговые обязательства	195	(287)
Вознаграждения работникам	(427)	(442)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(13 067)	13 322
Кредиты и займы	(1 411)	55
Вознаграждения работникам	(311)	(381)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18 606	3 634
Резервы предстоящих расходов и платежей	8 515	-
<b>Итого влияние на обязательства</b>	<b>(2 093)</b>	<b>(827)</b>
<b>КАПИТАЛ</b>		
Собственные акции, выкупленные у акционеров	143	143
Резерв курсовых разниц от пересчета в валюту представления отчетности	11 947	4 105
Накопленный убыток	(21 063)	(27 474)
Неконтрольные доли участия	(10 371)	(2 346)
<b>Итого влияние на капитал</b>	<b>(19 344)</b>	<b>(25 572)</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2016 года**  
(в миллионах российских рублей)

Влияние на статьи отчета о движении денежных средств:

	<b>2015</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>	
<b>Убыток до налогообложения</b>	4 555
<i>Корректировки к убытку до налогообложения:</i>	
Амортизация	(1 800)
Нереализованные убытки/(прибыли) по курсовым разницам	34 251
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	641
Обесценение внеоборотных активов	(3 006)
Обесценение запасов	84
Изменение резерва просроченной задолженности	1 023
Убыток от реализации основных средств и прочих активов	2 922
Процентные расходы	12
Государственная субсидия в виде компенсации расходов по процентам	214
Процентные доходы	(69)
<b>Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>	<b>38 827</b>
Изменение запасов	1 325
Изменение дебиторской и кредиторской задолженности	(2 905)
Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям работникам	211
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов	(7 892)
Изменение резервов	1 860
<b>Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>31 426</b>
Уплаченный налог на прибыль	(1 132)
Уплаченные проценты за вычетом полученных государственных субсидий	(213)
<b>Чистый денежный поток, полученный от операционной деятельности</b>	<b>30 081</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>	
Приобретение основных средств	3 425
Приобретение нематериальных активов	5 660
Поступления от инвестиций	(1 933)
Изменение по предоставленным займам и размещенным депозитам	659
Полученная государственная субсидия, связанная с активами	251
<b>Чистый денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности</b>	<b>8 062</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>	
Привлечение заемных средств	(111 432)
Платежи по финансовой аренде	(484)
Возврат заемных средств	132 040
Взносы в капитал дочерних организаций неконтролирующими участниками	(7 807)
<b>Чистый денежный поток, полученный от финансовой деятельности</b>	<b>12 317</b>
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>50 460</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(50 460)

#### 4. Операционные сегменты

Изменение организационной структуры и утверждение новой стратегии развития привели к изменению состава операционных сегментов по которым результаты финансово-хозяйственной деятельности регулярно анализируются руководством, принимающим операционные решения о распределении ресурсов сегменту. Операционные сегменты сформированы по видам авиации, которые представляют собой отдельные бизнес направления в которых сосредоточены функции по управлению всем жизненным циклом соответствующей авиационной техники:

- **Военная авиация** – в основном разработка, испытания, производство и послепродажное обслуживание военной боевой авиации, преимущественно истребителей марок «МиГ», «Су» и учебно-боевой марки «Як». Ведется разработка и испытания тяжелого многофункционального истребителя пятого поколения и инициация стратегического бомбардировщика-ракетоносца.
- **Гражданская авиация** – в основном разработка, испытания, производство и послепродажное обслуживание гражданской авиации марок «Ил», «Ту» и Sukhoi Super Jet (далее «SSJ»). Проводится сборка и испытания первых летных образцов перспективного среднемагистрального узкофюзеляжного самолета «МС-21» и инициация широкофюзеляжного самолета.

- **Транспортная авиация** – в основном разработка, испытания, производство и послепродажное обслуживание транспортной авиации марок «Ил» и «Ан». Осуществляется проектирование перспективных легкого и среднего военно-транспортных самолетов и инициация сверхтяжелого военно-транспортного самолета.
- **Специальная авиация** – в основном разработка, испытания, производство и послепродажное обслуживание стратегической и специальной авиации марок «А», «Ту», «Ил» и «Бе».

Прочие сегменты включают в себя проведение комплексных исследований и испытаний авиационной техники и торговлю прочей продукцией производственно-технического назначения.

Операционные сегменты транспортной и специальной авиации генерируют меньше 10% выручки сегментов. Экономические характеристики, характер процессов производства и выпускаемой продукции между всеми сегментами являются схожими. Для представления в консолидированной финансовой отчетности, руководство объединило операционные сегменты в два отчетных сегмента: **военный сегмент** и **гражданский сегмент**.

Данные по суммарной величине активов и обязательств по каждому отчетному сегменту не представляются руководству на регулярной основе. Все компании Группы осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Распределение ресурсов и оценка результатов деятельности анализируется руководством на основе выручки и валовой прибыли сегментов.

Руководство не пересчитало сегментную информацию за более ранние периоды по новым сегментам и информацию за 2016 год по старым сегментам, так как данная информация отсутствует и затраты на ее получение являются чрезмерно высокими.

Выручка и валовая прибыль отчетных сегментов за 2016 год:

	Военный сегмент	Гражданский сегмент	Все прочие сегменты	Итого
Выручка отчетных сегментов	338 075	69 437	1 083	408 595
Выручка от продаж между сегментами	(12 788)	(1 179)	-	(13 967)
<b>Выручка</b>	<b>325 287</b>	<b>68 258</b>	<b>1 083</b>	<b>394 628</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>69 777</b>	<b>8 850</b>	<b>715</b>	<b>79 342</b>

Сверка, увязывающая выручку отчетных сегментов с выручкой по МСФО:

	2016
<b>Выручка отчетных сегментов</b>	<b>408 595</b>
<i>Скорректировано на:</i>	
Исключение внутригрупповых оборотов	(13 967)
Разница во времени и принципах признания выручки	22 298
<b>Выручка по МСФО</b>	<b>416 926</b>

Сверка, увязывающая валовую прибыль отчетных сегментов с валовой прибылью по МСФО:

	2016
Валовая прибыль отчетных сегментов	79 342
<i>Скорректировано на:</i>	
Временные разницы в признании выручки и себестоимости	9 041
Признание запасов по рыночной стоимости и убытков по обременительным договорам	(10 261)
Разница в отражении административных расходов	11 929
Корректировки, связанные с признанием основных средств и нематериальных активов по справедливой стоимости	1 358
Начисление резервов	(2 937)
Прочее	(9 835)
<b>Валовая прибыль по МСФО</b>	<b>78 637</b>

Выручка от продаж за 2016 год основному покупателю в лице Министерства обороны Российской Федерации составила около 43% (2015 год: 47%).

Деятельность Группы регулируется Законом Российской Федерации о государственной тайне, согласно которому, информация о внешнеэкономической деятельности Российской Федерации и себестоимости производства боевой техники, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации, поэтому Группа не раскрывает информацию о выручке по странам происхождения покупателей.

## 5. Выручка

Выручка по видам продукции и услуг:

	2016	2015
Строительство самолетов	249 458	206 411
Реализация комплектующих к самолетам	54 008	28 067
Выполнение исследований и разработок	40 655	40 881
Выполнение работ по модернизации и ремонту	62 163	63 083
Прочая выручка	10 642	7 678
<b>Итого выручка</b>	<b>416 926</b>	<b>346 120</b>

Экспортная выручка Группы по всем видам продукции и услуг за 2016 год составила 203 285 миллионов рублей (2015 год: 98 748 миллионов рублей).

## 6. Вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам, включая вознаграждения по окончании трудовой деятельности:

	2016	2015
Заработная плата	(60 033)	(52 039)
Налоги на заработную плату	(17 036)	(14 643)
Расходы, отнесенные к пенсионным планам	(1 127)	(752)
<b>Итого</b>	<b>(78 196)</b>	<b>(67 434)</b>

## 7. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы Группы:

	2016	2015
Восстановление резервов	4 435	998
Полученные дивиденды	120	46
Доход от аренды	240	215
Доход от реализации прочих активов	1 675	386
Списание кредиторской задолженности	87	120
Возмещение по страховому случаю	38	1 770
Прочие доходы	2 252	6 050
<b>Итого</b>	<b>8 847</b>	<b>9 585</b>

Прочие расходы Группы:

	2016	2015
Начисление резервов	(3 850)	(13 372)
Списание и обесценение незавершенного производства	(235)	(2 498)
Списание и изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(1 008)	(3 242)
Налог на имущество и прочие налоги	(959)	(944)
Расходы на социальную сферу и благотворительность	(1 089)	(1 155)
Расходы от выбытия основных средств и нематериальных активов	(1 297)	(1 844)
Штрафы и неустойки	(1 061)	(1 002)
Банковские комиссии	(699)	(384)
Прочие расходы	(4 301)	(6 359)
<b>Итого</b>	<b>(14 499)</b>	<b>(30 800)</b>



**8. Процентные доходы и расходы**

	2016	2015
Процентные расходы	(38 578)	(33 885)
Государственная субсидия, относящаяся к компенсации расходов на проценты	7 950	7 490
	<b>(30 628)</b>	<b>(26 395)</b>
Процентные доходы	6 008	8 588
<b>Чистые расходы по процентам</b>	<b>(24 620)</b>	<b>(17 807)</b>

Описание государственных субсидий, полученных Группой, раскрыто в примечании 24.

**9. Прочие финансовые результаты**

	2016	2015
Чистая прибыль (убыток) по курсовым разницам	5 289	(2 962)
Чистая прибыль по договорам финансовой аренды	117	155
Прибыль (убыток) по производным финансовым инструментам	1 483	(14 320)
Прочие финансовые доходы и расходы	1 450	(101)
<b>Итого</b>	<b>8 339</b>	<b>(17 228)</b>

Прибыль (убыток) по производным финансовым инструментам представляет собой финансовый результат по валютному свопу на курс доллара США, который в 2014 году приобрел АО «РСК «МиГ».

Прочие финансовые доходы и расходы за 2016 год включают в себя прибыль от описанного в примечании 14 обмена принадлежащих Группе акций АО «ОПК «Оборонпром» в размере 923 миллионов рублей.

**10. Налог на прибыль**

	2016	2015
<b>Расходы по текущему налогу на прибыль</b>		
Текущий налог на прибыль	(675)	(4 485)
Корректировки в отношении прошлых периодов	(60)	118
<b>Итого</b>	<b>(735)</b>	<b>(4 367)</b>
<b>Доходы (расходы) по отложенному налогу на прибыль</b>		
Начисление и возврат временных разниц	2 890	(3 018)
Изменение признанных отложенных налоговых активов	(1 558)	1 886
<b>Итого</b>	<b>1 332</b>	<b>(1 132)</b>
<b>Итого доход (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>597</b>	<b>(5 499)</b>

Сверка между расходом по налогу на прибыль и результатом умножения прибыли (убытка) до налогообложения на действующую ставку, которая для компаний Группы за 2016 год составила 20% (2015 год: 20%):

	2016	2015
Убыток до налогообложения	(5 078)	(104 447)
Налог на прибыль по действующей ставке	1 016	20 889
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	1 298	(28 432)
Изменение признанных отложенных налогов	(107)	262
Доходы, облагаемые по другим ставкам	14	3
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 556)	2 168
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(68)	(389)
<b>Итого доход (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>597</b>	<b>(5 499)</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**
**31 декабря 2016 года**

(в миллионах российских рублей)

Движение отложенных налоговых активов (далее «ОНА») и отложенных налоговых обязательств (далее «ОНО») за 2016 год:

	31 декабря 2015		Признано в составе прибыли и убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2016	
	ОНА	ОНО				ОНА	ОНО
Основные средства	1 682	(15 671)	(1 169)	-	2 507	119	(12 770)
Нематериальные активы	2 310	(9 772)	(585)	-	762	4 352	(11 637)
Инвестиции	662	(996)	(1 810)	-	5	235	(2 374)
Запасы	13 385	(6 770)	6 967	-	(568)	14 801	(1 787)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	922	(9 100)	(1 058)	-	1 075	2 460	(10 621)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 611	(7 018)	(3 594)	-	(483)	3 605	(7 089)
Кредиты и займы	7 383	(1 599)	(2 162)	-	(1 700)	5 613	(3 691)
Резервы	2 311	(26)	2 146	(25)	(88)	4 321	(3)
Налоговые убытки	14 254	-	2 597	-	(2 759)	14 092	-
<b>Итого налоговые активы (обязательства)</b>	<b>50 520</b>	<b>(50 952)</b>	<b>1 332</b>	<b>(25)</b>	<b>(1 249)</b>	<b>49 598</b>	<b>(49 972)</b>
Взаимозачет	(37 275)	37 275	-	-	-	(33 485)	33 485
<b>Чистые налоговые активы (обязательства)</b>	<b>13 245</b>	<b>(13 677)</b>	<b>1 332</b>	<b>(25)</b>	<b>(1 249)</b>	<b>16 113</b>	<b>(16 487)</b>

Движение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за 2015 год:

	1 января 2015		Признано в составе прибыли и убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2015	
	ОНА	ОНО				ОНА	ОНО
Основные средства	3 559	(14 803)	1 976	-	(4 721)	1 682	(15 671)
Нематериальные активы	4 437	(11 873)	2 435	-	(2 461)	2 310	(9 772)
Инвестиции	529	(925)	2	-	60	662	(996)
Запасы	23 114	(14 601)	(2 004)	-	106	13 385	(6 770)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 694	(7 857)	(824)	-	(1 191)	922	(9 100)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 045	(12 241)	1 821	-	968	7 611	(7 018)
Кредиты и займы	2 612	1 563	29	-	1 580	7 383	(1 599)
Резервы	1 548	(414)	1 134	(33)	50	2 311	(26)
Налоговые убытки	16 453	-	(5 701)	-	3 502	14 254	-
<b>Итого налоговые активы (обязательства)</b>	<b>63 991</b>	<b>(61 151)</b>	<b>(1 132)</b>	<b>(33)</b>	<b>(2 107)</b>	<b>50 520</b>	<b>(50 952)</b>
Взаимозачет	(51 418)	51 418	-	-	-	(37 275)	37 275
<b>Чистые налоговые активы (обязательства)</b>	<b>12 573</b>	<b>(9 733)</b>	<b>(1 132)</b>	<b>(33)</b>	<b>(2 107)</b>	<b>13 245</b>	<b>(13 677)</b>

Непризнанные отложенные налоговые активы представлены в таблице ниже:

	2016	2015
Непризнанные отложенные налоговые активы по временным разницам	(2 495)	(4 758)
Налоговые убытки	(8 585)	(9 107)
<b>Итого</b>	<b>(11 080)</b>	<b>(13 865)</b>

Отложенные налоговые активы не были признаны по вышеуказанным статьям по причине недостаточной вероятности в том, что будущая налоговая прибыль Группы покроет данные налоговые активы.

По состоянию на 31 декабря 2016 года временные разницы в размере 96 277 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 69 096 миллионов рублей), связанные с инвестициями в дочерние организации не были признаны, поскольку Группа контролирует сроки возникновения соответствующей временной разницы и убеждена, что в обозримом будущем эта временная разница не будет восстановлена.

**11. Основные средства**

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2015</b>	78 856	104 561	12 892	31 484	227 793
Поступление и перемещение	15 017	10 756	1 233	2 206	29 212
Реклассификация в состав основных средств	-	605	736	-	1 341
Выбытие	(2 207)	(5 070)	(283)	-	(7 560)
Пересчет в валюту представления отчетности	7 582	16 928	462	1 503	26 475
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>99 248</b>	<b>127 780</b>	<b>15 040</b>	<b>35 193</b>	<b>277 261</b>
Поступление и перемещение	<b>2 925</b>	<b>17 743</b>	<b>806</b>	<b>5 154</b>	<b>26 628</b>
Реклассификация в состав основных средств	<b>621</b>	-	-	<b>1 327</b>	<b>1 948</b>
Выбытие	<b>(809)</b>	<b>(3 466)</b>	<b>(370)</b>	-	<b>(4 645)</b>
Пересчет в валюту представления отчетности	<b>(5 898)</b>	<b>(12 609)</b>	<b>(551)</b>	<b>(1 173)</b>	<b>(20 231)</b>
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>96 087</b>	<b>129 448</b>	<b>14 925</b>	<b>40 501</b>	<b>280 961</b>
<b>Амортизация</b>					
<b>На 1 января 2015</b>	(15 058)	(61 060)	(7 470)	-	(83 588)
Начисление амортизации	(2 190)	(9 517)	(2 003)	-	(13 710)
Выбытие	234	5 082	171	-	5 487
Пересчет в валюту представления отчетности	(2 032)	(10 654)	(337)	-	(13 023)
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>(19 046)</b>	<b>(76 149)</b>	<b>(9 639)</b>	-	<b>(104 834)</b>
Начисление амортизации	<b>(2 709)</b>	<b>(8 644)</b>	<b>(1 870)</b>	-	<b>(13 223)</b>
Обесценение	-	<b>(482)</b>	-	-	<b>(482)</b>
Выбытие	<b>303</b>	<b>3 301</b>	<b>135</b>	-	<b>3 739</b>
Пересчет в валюту представления отчетности	<b>1 519</b>	<b>7 346</b>	<b>407</b>	-	<b>9 272</b>
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>(19 933)</b>	<b>(74 628)</b>	<b>(10 967)</b>	-	<b>(105 528)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
<b>На 1 января 2015</b>	63 798	43 501	5 422	31 484	144 205
<b>На 31 декабря 2015</b>	80 202	51 631	5 401	35 193	172 427
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>76 154</b>	<b>54 820</b>	<b>3 958</b>	<b>40 501</b>	<b>175 433</b>

**Активы, переданные в операционную аренду**

В состав машин и оборудования входят самолеты, переданные заказчикам на правах операционной аренды. По состоянию на 31 декабря 2016 года остаточная стоимость таких самолетов составляла 1 470 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 2 467 миллионов рублей).

**Арендованные машины и оборудование**

Часть производственного оборудования Группы получена по договорам финансовой аренды. На 31 декабря 2016 года остаточная стоимость оборудования, полученного на условиях финансовой аренды, составляет 12 092 миллиона рублей (31 декабря 2015 года: 9 978 миллионов рублей). Обязательства по финансовой аренде раскрыты в примечании 22.

**Залоги**

На 31 декабря 2016 года основные средства с балансовой стоимостью 6 615 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 6 184 миллиона рублей) предоставлены в качестве залога для обеспечения займов.

**Капитализированная сумма затрат по займам**

Поступления основных средств за 2016 год включают в себя затраты по займам в сумме 826 миллионов рублей (2015 год: 929 миллионов рублей).

**12. Нематериальные активы**

	Затраты на разработку	Программное обеспечение	Авансы, выданные на разработки	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>На 1 января 2015</b>	114 789	5 459	932	121 180
Поступление	9 488	1 207	1 445	12 140
Государственные субсидии	(493)	-	-	(493)
Выбытие	(2 188)	(1 127)	(199)	(3 514)
Пересчет в валюту представления отчетности	30 820	623	411	31 854
<b>На 31 декабря 2015</b>	152 416	6 162	2 589	161 167
Поступление	12 601	2 222	1 442	16 265
Государственные субсидии	(381)	-	-	(381)
Выбытие	(1 408)	(794)	-	(2 202)
Пересчет в валюту представления отчетности	(23 803)	(420)	(244)	(24 467)
<b>На 31 декабря 2016</b>	139 425	7 170	3 787	150 382
<b>Амортизация и обесценение</b>				
<b>На 1 января 2015</b>	(24 798)	(2 630)	-	(27 428)
Начисление амортизации	(4 061)	(1 058)	-	(5 119)
Обесценение	(28 833)	-	-	(28 833)
Выбытие амортизации	762	594	-	1 356
Пересчет в валюту представления отчетности	(12 514)	(266)	-	(12 780)
<b>На 31 декабря 2015</b>	(69 444)	(3 360)	-	(72 804)
Начисление амортизации	(3 911)	(1 267)	-	(5 178)
Обесценение	-	-	(221)	(221)
Выбытие амортизации	-	789	-	789
Пересчет в валюту представления отчетности	11 217	168	-	11 385
<b>На 31 декабря 2016</b>	(62 138)	(3 670)	(221)	(66 029)
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>На 1 января 2015</b>	89 991	2 829	932	93 752
<b>На 31 декабря 2015</b>	82 972	2 802	2 589	88 363
<b>На 31 декабря 2016</b>	77 287	3 500	3 566	84 353

**Затраты на исследования и разработки**

Капитализированные затраты на исследования и разработки представлены следующими программами:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Программа SSJ-100	35 222	39 399
Программа «МС-21»	18 146	13 952
Программа «Як-130»	9 280	12 035
Прочие проекты	14 640	17 587
<b>Итого</b>	<b>77 288</b>	<b>82 973</b>

Разработка самолетов SSJ-100 и «МС-21» включена в государственную программу Российской Федерации «Развитие авиационной промышленности на 2013-2025 годы». В соответствии с данной программой, Группа получает финансирование от государства. Средства поступают для субсидирования определенных видов расходов по исследованиям и разработкам в соответствии с контрактами с Министерством промышленности и торговли Российской Федерации.

**Программа SSJ-100.** Группа получила сертификат типа на серийное производство воздушных судов марки SSJ-100, что позволило начать поставки первым покупателям. Руководство пришло к выводу, что затраты на разработку, капитализирующиеся до даты получения сертификата типа, соответствуют требованиям МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» и признаются готовыми к использованию. Амортизация начисляется методом списания стоимости пропорционально объему производства продукции. Руководство планирует в будущем провести доработку самолета для соответствия его характеристик требованиям и авиационным стандартам целевых рынков.

**Программа «МС-21».** Производство самолета «МС-21» и предоставление услуг для покупателей в соответствии с военными программами начнется в 2017 году. Следовательно, связанные с программой нематериальные активы не амортизируются.

**Программа «Як–130» и прочие проекты.** Исследования и разработки по «Як–130» и прочим проектам в значительной степени завершены, и активы рассматриваются как доступные для использования. Амортизация начисляется методом списания стоимости пропорционально объему производства продукции. Руководство исследует эти активы на предмет наличия признаков обесценения и при необходимости проводит тесты на обесценение.

**Капитализируемые проценты по кредитам и займам**

Капитализированные затраты на исследования и разработку за 2016 год включают в себя процентные расходы по кредитам и займам в размере 742 миллионов рублей (2015 год: 1 583 миллионов рублей).

**13. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия**

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группе принадлежали доли участия, обеспечивающие значительное влияние на ОАО «Ильюшин Финанс Ко.» (далее «ИФК»), «SuperJet International» S.p.A (далее **SJI**) и Multirole Transport Aircraft Ltd (далее **MTA Ltd**).

«ИФК» приобретает, реализует и предоставляет в лизинг гражданскую авиацию, а также занимается организацией послепродажной поддержки, модернизацией и строительством самолетов. В течение периодов, окончившихся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года, взносов в капитал «ИФК» не осуществлялось.

SJI была основана Группой вместе с компанией «Alenia Aermacchi» S.p.A (с 1 января 2016 года в результате реструктуризации группа «Finmeccanica»). Основной деятельностью компании является маркетинг и продажи самолетов SSJ–100 на территории Европы, Африки, Северной и Южной Америки, разработка и установка интерьеров на самолеты, послепродажное обслуживание, обучение пилотов и технических служб.

В течение 2016 года вклад Группы в капитал SJI составил 1 698 миллионов рублей (2015 год: 1 934 миллиона рублей), без изменения доли владения. Доля Группы в общем совокупном доходе компании SJI за 2016 год составила 100 миллионов рублей (2015 год: убыток 454 миллиона рублей). Убыток от обесценения вложений в компанию за 2016 год составил 866 миллионов рублей (2015 год: -). По состоянию на 31 декабря 2016 года предоставленные займы включают в себя заем, выданный SJI, в размере 993 миллиона рублей (на 31 декабря 2015 года: -). Заем номинирован в евро, процентная ставка 3,9% годовых, срок погашения 25 июня 2021 года. Более подробную информацию по займам и кредитам можно посмотреть в примечании 21.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа предоставила гарантию погашения обязательств SJI на сумму 9 029 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 года: -). Валюта обязательства - евро. Задолженность должна быть погашена полугодовыми равными платежами до 6 декабря 2020 года. Руководство Группы считает, что SJI своевременно погасит свои обязательства.

Группа предоставила гарантии погашения задолженности по кредитам, выданным покупателю самолетов SSJ–100. Гарантии вступают в силу только в случае, если будет признано, что причиной непогашения кредитов явилось ненадлежащее исполнение компанией SJI обязательств по договору купли-продажи самолетов или коррупционные действия. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма гарантий составила 8 310 миллионов рублей. Обязательство по гарантиям номинировано в долларах США.

В 2012 году Группа внесла в уставный капитал вновь созданного совместного предприятия MTA Ltd 618 миллионов рублей. Данное предприятие является исполнителем по Программе многоцелевого транспортного самолета (далее «МТС») и осуществляет реализацию Программы в рамках Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Индия о сотрудничестве в области разработки и производства МТС. В течение периодов, окончившихся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года, взносов в капитал MTA Ltd не осуществлялось.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**
**31 декабря 2016 года**

(в миллионах российских рублей)

Обобщенная финансовая информация в отношении ассоциированных предприятий Группы за 2016 год:

	<b>«ИФК»</b>	<b>SJI</b>	<b>MTA Ltd</b>	<b>Итого</b>
<b>Доля участия</b>	<b>49,53%</b>	<b>49,00%</b>	<b>48,35%</b>	
Оборотные активы	19 094	25 701	1 017	45 812
Внеоборотные активы	4 870	3 622	1 496	9 988
<b>Итого активы</b>	<b>23 964</b>	<b>29 323</b>	<b>2 513</b>	<b>55 800</b>
Краткосрочные обязательства	9 290	18 343	27	27 660
Долгосрочные обязательства	5 954	9 031	-	14 985
<b>Итого обязательства</b>	<b>15 244</b>	<b>27 374</b>	<b>27</b>	<b>42 645</b>
Выручка	10 311	17 749	139	28 199
Расходы	(8 639)	(18 390)	(18)	(27 047)
Прочий совокупный (расход) доход	(3 799)	845	-	(2 954)
<b>Совокупный (расход) доход за год</b>	<b>(2 127)</b>	<b>204</b>	<b>121</b>	<b>(1 802)</b>
<b>Доля Группы в (убытках) прибыли</b>	<b>(828)</b>	<b>(314)</b>	<b>58</b>	<b>(1 084)</b>

Обобщенная финансовая информация в отношении ассоциированных предприятий Группы за 2015 год:

	<b>«ИФК»</b>	<b>SJI</b>	<b>MTA Ltd</b>	<b>Итого</b>
<b>Доля участия</b>	<b>49,52%</b>	<b>49,00%</b>	<b>48,35%</b>	
Оборотные активы	19 094	19 516	937	39 547
Внеоборотные активы	5 824	5 113	1 420	12 357
<b>Итого активы</b>	<b>24 918</b>	<b>24 629</b>	<b>2 357</b>	<b>51 904</b>
Краткосрочные обязательства	12 247	22 175	9	34 431
Долгосрочные обязательства	6 546	2 360	-	8 906
<b>Итого обязательства</b>	<b>18 793</b>	<b>24 535</b>	<b>9</b>	<b>43 337</b>
Выручка	12 027	12 461	123	24 611
Расходы	(10 886)	(13 081)	(54)	(24 021)
Прочий совокупный расход	(2 468)	(306)	-	(2 774)
<b>Совокупный (расход) доход за год</b>	<b>(1 327)</b>	<b>(926)</b>	<b>69</b>	<b>(2 184)</b>
<b>Доля Группы в (убытках) прибыли</b>	<b>(666)</b>	<b>(304)</b>	<b>34</b>	<b>(936)</b>

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия:

	<b>«ИФК»</b>	<b>SJI</b>	<b>MTA Ltd</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2015</b>	<b>5 786</b>	<b>-</b>	<b>617</b>	<b>6 403</b>
Доля Группы в (убытках) прибыли	(666)	(304)	34	(936)
Доля Группы в совокупном расходе	-	(150)	-	(150)
Обязательства перед зависимой компанией	-	(1 345)	-	(1 345)
Вложения в капитал	-	1 934	-	1 934
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(89)	-	(89)
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>5 120</b>	<b>46</b>	<b>651</b>	<b>5 817</b>
Доля Группы в (убытках) прибыли	(828)	(314)	58	(1 084)
Доля Группы в прочем совокупном доходе	25	414	-	439
Вложения в капитал	-	1 698	-	1 698
Обесценение	-	(866)	-	(866)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(23)	(25)	(48)
<b>На 31 декабря 2016</b>	<b>4 317</b>	<b>955</b>	<b>684</b>	<b>5 956</b>

**14. Прочие инвестиции**

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b><i>Прочие долгосрочные инвестиции</i></b>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	913	5 003
Предоставленные займы	1 290	309
Прочие долгосрочные финансовые активы	25	-
<b>Итого долгосрочные инвестиции</b>	<b>2 228</b>	<b>5 312</b>
<b><i>Краткосрочные инвестиции</i></b>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 043	11
Депозиты	147	91
Предоставленные займы	1 690	145
<b>Итого краткосрочные инвестиции</b>	<b>2 880</b>	<b>247</b>

В 2016 году Группа обменяла принадлежащий ей пакет акций АО «ОПК «Оборонпром», учтенный в инвестициях, имеющихся для продажи в размере 5 354 миллионов рублей на пакет акций компании Группы ПАО «Компания «Сухой», оцененный в размере 1 540 миллионов рублей и право на получение фиксированного количества акций АО «Объединенная двигателестроительная корпорация» по эмиссии, находящейся в процессе регистрации, оцененное в размере 3 814 миллионов рублей. Пакет акций АО «Объединенная двигателестроительная корпорация» в размере 3 814 миллионов рублей был получен 28 марта 2017 года. Доход от этого обмена в размере 923 миллионов рублей отражен в прочих финансовых доходах и расходах, раскрытых в примечании 9.

Остальные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи представлены не котирующимися ценными бумагами авиационной и военной промышленности. Для данных ценных бумаг не существует активного рынка, а так же не было операций в недавнем прошлом, поэтому их справедливая стоимость не может быть достоверно оценена. По мнению руководства, на отчетную дату вероятность возникновения существенной разницы между их справедливой и балансовой стоимостью незначительна.

**15. Запасы**

Запасы Группы в основном представлены незавершенным производством, сырьем и материалами, готовой продукцией и товарами для перепродажи.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Сырье и материалы	42 043	30 882
Комплекующие	73 051	59 645
Готовая продукция и товары для перепродажи	5 036	6 251
Резерв под списание до чистой возможной цены продажи	(4 769)	(3 597)
	<b>115 361</b>	<b>93 181</b>
Незавершенное производство	71 586	72 197
Резерв под списание стоимости незавершенного производства	(6 991)	(7 910)
<b>Итого запасы</b>	<b>179 956</b>	<b>157 468</b>

**16. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Долгосрочная дебиторская задолженность Группы:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b><i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i></b>		
Долгосрочные авансы поставщикам	4 606	4 025
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1 583	1 472
Обесценение прочей долгосрочной задолженности	-	(100)
<b>Итого долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>6 189</b>	<b>5 397</b>

Краткосрочная дебиторская задолженность Группы:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>		
Начисленная задолженность по строительным контрактам	18 230	19 346
Задолженность по торговым операциям	131 220	96 074
Обесценение торговой задолженности	(5 900)	(7 242)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность</b>	<b>143 550</b>	<b>108 178</b>
НДС к возмещению	37 645	27 048
Авансы, выданные поставщикам запасов	90 501	90 481
Прочие краткосрочные авансы поставщикам	45 702	31 301
Переплата в бюджет по налогам	457	2 195
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	4 982	25 201
Обесценение прочей краткосрочной задолженности	(4 683)	(5 517)
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>318 154</b>	<b>278 887</b>

Подверженность Группы кредитному и валютному риску, а также убыткам по сомнительным долгам, за исключением незавершенного производства по строительным договорам, раскрыты в примечании 26.

В рамках реализации Российской Федерацией государственной программы развития вооружений на 2011-2020 годы компании Группы заключили долгосрочные договоры с Министерством обороны, предусматривающие производство и поставку военной техники. По условиям данных договоров, существенная доля задолженности Министерства обороны оплачивается с отсрочкой, в связи с чем заключаются договоры с банками, контролируемые государством, о предоставлении кредитных линий, обеспеченных гарантиями Министерства финансов.

Расчеты по таким кредитным линиям осуществляются автоматически, по мере перечисления средств Министерством обороны по договорам на строительство, а не по усмотрению Группы. Поэтому эти заемные средства не являются финансовыми обязательствами; они сворачиваются с дебиторской задолженностью Министерства обороны. Величина сворачивания на 31 декабря 2016 года составила 49 526 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 65 323 миллиона рублей).

## 17. Денежные средства и их эквиваленты

Расшифровка денежных средств и их эквивалентов:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Остатки на банковских счетах в рублях	135 310	71 947
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	23 158	66 138
Депозиты	10 166	16 698
Аккредитивы	4 000	102
Прочие денежные средства и их эквиваленты	99	360
<b>Итого</b>	<b>172 733</b>	<b>155 245</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года часть денежных средств в размере 79 944 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 42 185 миллионов рублей) имеет ограничение на использование в рамках исполнения государственного оборонного заказа. Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 26.

## 18. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Руководство Группы ежегодно утверждает реестр программы реализации непрофильных активов с перечнем непрофильного имущества компаний Группы, подлежащего реализации. Руководство исследует эти активы на предмет наличия признаков обесценения и при необходимости проводит тесты на обесценение. По состоянию на 31 декабря 2016 года, активы, предназначенные для продажи, составили 1 294 миллиона рублей (31 декабря 2015 года: 1 158 миллионов рублей), которые в основном состоят из зданий и земельных участков.



**19. Капитал**
**Акционерный и добавочный капитал**

	Акции обыкновенные	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Разрешенные к выпуску акции на начало отчетного периода	455 863 749 128	319 654 789 158
Номинальная стоимость на отчетную дату, рублей	0,86	0,86
В обращении на начало отчетного периода	360 059 133 965	233 975 842 153
Выпущено в обращение	31 533 047 975	126 083 291 812
В обращении на конец отчетного периода	391 592 181 940	360 059 133 965

По состоянию на 31 декабря 2016 года уставный капитал составлял 310 891 миллион рублей (31 декабря 2015 года: 202 843 миллиона рублей), добавочный капитал составлял 4 566 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 4 566 миллионов рублей).

На 31 декабря 2016 года размещенный и оплаченный уставный капитал составлял 391 592 181 940 акций номинальной стоимостью 0,86 рубля. Объявленные акции составляли 59 528 212 490 штук номинальной стоимостью 0,86 рубля.

**Резерв по prepaid акциям**

Prepaid акции представляют собой денежные и имущественные взносы, связанные с дополнительным выпуском акций, не зарегистрированные на конец отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2016 года prepaid акции составляют 42 608 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 114 220 миллионов рублей).

Группа классифицирует кредитные средства в размере 8 990 миллионов рублей, привлеченные в целях опережающего исполнения инвестиционных проектов, осуществляемых в рамках федеральной целевой программы, как prepaid акции ввиду того, что погашение данных кредитов будет осуществляться посредством передачи в собственность Российской Федерации пакета акций материнской компании.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров**

В собственных акциях, выкупленных у акционеров отражена стоимость акций Компании, держателями которых являются компании Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года собственных акций, выкупленных у акционеров, было 309 940 889 штук, они отражены в размере 267 миллионов рублей.

**Резерв курсовых разниц от пересчета в валюту представления отчетности**

Данный резерв состоит из курсовых разниц, возникающих при пересчете показателей финансовых отчетностей компаний Группы, чья функциональная валюта отлична от российского рубля. По состоянию на 31 декабря 2016 года резерв курсовых разниц от пересчета в валюту представления отчетности составляет 20 343 миллиона рублей (31 декабря 2015 года: 51 304 миллиона рублей).

**Дивиденды и их ограничение**

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основании данных финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. На 31 декабря 2016 года непокрытый убыток Компании составляет 7 231 миллион рублей (31 декабря 2015 года накопленный убыток: 4 070 миллионов рублей).

До подписания данной консолидированной финансовой отчетности не принимались решения о выплате дивидендов по итогам 2016 года.

**Вклады акционеров в капитал Компании**

В сентябре 2016 года Российской Федерацией в оплату дополнительной эмиссии Компании в размере 6 787 000 000 рублей внесен государственный пакет акций АО «ПСК «МиГ» в размере 58 944 307 акций или 50,28% от уставного капитала.

В сентябре 2016 года Российской Федерацией в оплату дополнительной эмиссии Компании в размере 428 000 000 рублей внесен государственный пакет акций ПАО «Туполев» в размере 836 853 263 акций или 2,85% от уставного капитала.

В сентябре 2016 года Российской Федерацией в оплату дополнительной эмиссии Компании в размере 187 120 973 рублей внесен государственный пакет акций АО «ЛИИ им. М.М. Громова» в размере 786 520 акций или 4,74% от уставного капитала.

В октябре 2016 года Российской Федерацией в оплату дополнительной эмиссии Компании в размере 10 698 000 000 рублей внесен государственный пакет акций ПАО «Компания «Сухой» в размере 3 979 045 акций или 5,04% от уставного капитала.

В ноябре 2016 года Российской Федерацией в оплату дополнительной эмиссии Компании в размере 488 879 027 рублей внесен государственный пакет акций АО «ЛИИ им. М.М. Громова» в размере 2 054 880 акций или 12,38% от уставного капитала.

Данные вклады существенным образом повлияли на изменение неконтрольных долей участия. Разница между суммой корректировки неконтролирующих долей участия и справедливой стоимостью возмещения была признана непосредственно в составе собственного капитала и отнесена к собственникам Компании.

### Материальные неконтролирующие доли участия

Компании Группы в которых неконтролирующая доля участия является существенной:

			2016	2015
ПАО «Компания «Сухой»	(далее «Сухой»)	Россия	17,97%	23,97%
АО «ГСС»	(далее «ГСС»)	Россия	17,97%	28,17%
ПАО «Корпорация «Иркут»	(далее «Иркут»)	Россия	6,13%	6,69%

Обобщенная финансовая информация представляет собой суммы до исключения взаиморасчетов между компаниями Группы.

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года:

	«Сухой»	«ГСС»	«Иркут»
Внеоборотные активы	52 745	64 344	83 253
Оборотные активы	162 943	72 858	176 715
Долгосрочные обязательства	(72 622)	(16 366)	(118 595)
Краткосрочные обязательства	(118 682)	(49 973)	(78 369)
<b>Чистые активы</b>	<b>24 384</b>	<b>70 863</b>	<b>63 004</b>
Относящиеся:			
к собственникам Компании	20 002	58 130	59 143
к неконтрольным долям участия	4 382	12 733	3 861

Чистые активы, относящиеся к неконтрольным долям участия на общую сумму 1 912 миллионов рублей, принадлежат прочим компаниям Группы с несущественной долей участия неконтрольных акционеров.

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года:

	«Сухой»	«ГСС»	«Иркут»
Внеоборотные активы	136 143	72 451	90 226
Оборотные активы	132 347	90 402	135 416
Долгосрочные обязательства	(52 699)	(106 236)	(84 012)
Краткосрочные обязательства	(102 968)	(53 589)	(68 777)
<b>Чистые активы</b>	<b>112 823</b>	<b>3 028</b>	<b>72 853</b>
Относящиеся:			
к собственникам Компании	85 782	2 205	67 976
к неконтрольным долям участия	27 041	823	4 877

Обобщенный совокупный доход за 2016 год:

	«Сухой»	«ГСС»	«Иркут»
Выручка	108 977	48 724	107 643
Прибыль (убыток) за период	7 932	(31 842)	1 350
Прочий совокупный доход (расход)	489	(3 217)	(8 878)
<b>Совокупный доход (расход)</b>	<b>8 421</b>	<b>(35 059)</b>	<b>(7 528)</b>
Относящийся:			
к собственникам Компании	6 555	(25 905)	(7 036)
к неконтрольным долям участия	1 866	(9 154)	(492)
Дивиденды, уплаченные неконтрольным долям участия	324	-	38

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

31 декабря 2016 года

(в миллионах российских рублей)

Совокупный доход, относящиеся к неконтрольным долям участия на общую сумму 3 174 миллиона рублей, принадлежат прочим компаниям Группы с несущественной долей участия неконтрольных акционеров, в том числе компании АО РСК «МиГ», доля владения собственников Компании в которой до сентября 2016 года составляла 43,36%.

Обобщенный совокупный доход за 2015 год:

	«Сухой»	«ГСС»	«Иркут»
Выручка	104 311	34 482	84 484
Убыток за период	(6 551)	(23 362)	(2 383)
Прочий совокупный (расход) доход	(108)	13 787	11 982
<b>Совокупный (расход) доход</b>	<b>(6 659)</b>	<b>(9 575)</b>	<b>9 559</b>
Относящийся:			
к собственникам Компании	(4 320)	(5 866)	8 812
к неконтрольным долям участия	(2 339)	(3 709)	747
Дивиденды, уплаченные неконтрольным долям участия	-	-	-

Обобщенное движение денежных средств за 2016 год:

	«Сухой»	«ГСС»	«Иркут»
Операционная деятельность	(19 625)	(19 329)	(17 175)
Инвестиционная деятельность	(9 125)	(3 514)	(6 706)
Финансовая деятельность	16 557	16 459	61 556

Обобщенное движение денежных средств за 2015 год:

	«Сухой»	«ГСС»	«Иркут»
Операционная деятельность	(2 713)	(13 216)	(9 942)
Инвестиционная деятельность	(14 303)	(2 614)	(2 363)
Финансовая деятельность	42 213	27 150	7 367

## 20. Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию за 2016 год был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 2 497 миллионов рублей (2015 год: 82 362 миллионов рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 366 818 417 110 акций (2015 года: 285 213 363 367 акций).

<i>В тысячах акций</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
В обращении на начало года	360 059 133 965	233 975 842 153
Влияние собственных акций, выкупленных у акционеров	(309 940 889)	(309 940 889)
Влияние выпуска акций	7 069 224 034	51 547 462 103
<b>Средневзвешенное количество акций за отчетный период</b>	<b>366 818 417 110</b>	<b>285 213 363 367</b>

## 21. Кредиты и займы

В данном пояснении раскрыта информация о договорных условиях групповых кредитов и займов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Долгосрочные кредиты и займы:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Банковские кредиты с обеспечением	64 101	65 556
Банковские кредиты без обеспечения	107 694	74 657
Выпущенные облигации с обеспечением	46 280	46 634
Выпущенные облигации без обеспечения	5 052	8 097
<b>Итого</b>	<b>223 127</b>	<b>194 944</b>

Краткосрочные кредиты и займы:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Банковские кредиты с обеспечением	35 040	21 580
Банковские кредиты без обеспечения	105 200	80 368
Займы без обеспечения	2 024	2 705
Выпущенные облигации с обеспечением	1 187	3 407
Выпущенные облигации без обеспечения	3 425	17
<b>Итого</b>	<b>146 876</b>	<b>108 077</b>

Более подробная информация о подверженности Группы процентному и валютному рискам, а также риску ликвидности, приведена в примечании 26.

Анализ кредитов и займов в разрезе валют и процентных ставок:

	Процентная ставка	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Российский рубль	10% - 17%	275 134	205 655
Доллар США	4% - 12%	72 218	76 490
Евро	7% - 12%	22 651	19 898
Английский фунт стерлингов	9% - 11%	-	978
<b>Итого кредиты и займы</b>		<b>370 003</b>	<b>303 021</b>

Анализ долгосрочных кредитов и займов по срокам погашения:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
от года до двух лет	77 545	46 657
от двух до пяти лет	58 216	68 359
свыше пяти лет	87 366	79 928
<b>Итого</b>	<b>223 127</b>	<b>194 944</b>

### Обеспечения

Кредиты Группы на 31 декабря 2016 года обеспечены основными средствами текущей стоимостью 6 615 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 6 184 миллиона рублей).

Также займы обеспечены правами на получение будущей выручки от экспортных продаж компаний Группы.

### Неконвертируемые процентные облигации

22 февраля 2011 года в ФСФР России зарегистрирован выпуск неконвертируемых процентных облигаций Компании на предъявителя в количестве 46 280 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей. Облигации имеют 18 купонных периодов. Длительность с 1-го по 17-ый купонный период установлена в размере 182 дня. Длительность 18-го купонного периода установлена в размере 196 дней. Процент по купону составляет 8% годовых. Исполнение обязательств по облигациям данного выпуска обеспечивается государственной гарантией Российской Федерации. Денежные средства, привлеченные в результате размещения облигационного займа, направлены на погашение кредитных обязательств Группы в рамках реструктуризации с целью финансирования развития своей инвестиционной и основной производственной деятельности.

### Соответствие ограничивающим условиям кредитного договора

Обеспеченные банковские кредиты имеют ряд ограничений (ковенант), некоторые из которых не выполняются по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Руководство Группы не ожидает оттока активов в связи с невыполнением условий договоров, однако отражает задолженность в размере 4 000 миллионов рублей по долгосрочным кредитам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в качестве краткосрочной.

## 22. Обязательства по финансовой аренде

Выплаты по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря **2016** года:

	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Текущий объем минимальных лизинговых платежей
Менее года	3 375	1 578	1 797
От года до пяти лет	14 865	5 052	9 813
<b>Итого</b>	<b>18 240</b>	<b>6 630</b>	<b>11 610</b>

Выплаты по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря **2015** года:

	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Текущий объем минимальных лизинговых платежей
Менее года	2 638	1 655	983
От года до пяти лет	12 631	7 679	4 952
<b>Итого</b>	<b>15 269</b>	<b>9 334</b>	<b>5 935</b>

Обязательства по финансовой аренде обеспечены активами, находящимися в лизинге.

## 23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочная кредиторская задолженность Группы:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Авансы от покупателей, относящиеся к договорам на строительство	25 681	40 688
Прочие долгосрочные авансы от покупателей	23 742	2 378
Задолженность перед поставщиками	1 996	302
Прочая кредиторская задолженность	339	958
<b>Итого долгосрочные задолженность</b>	<b>51 758</b>	<b>44 326</b>

Краткосрочная кредиторская задолженность Группы:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Авансы от покупателей, относящиеся к договорам на строительство	70 021	30 777
Прочие краткосрочные авансы от покупателей	138 702	157 804
Задолженность перед поставщиками	84 466	68 484
Прочая кредиторская задолженность	21 123	30 321
Задолженность перед персоналом	8 106	7 817
НДС к уплате	6 813	4 728
Прочие налоги к уплате	4 251	4 617
<b>Итого краткосрочная задолженность</b>	<b>333 482</b>	<b>304 548</b>

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

## 24. Государственные субсидии

Государственная поддержка компаний Группы осуществляется в рамках государственных программ Российской Федерации «Развитие авиационной промышленности на 2013 - 2025 годы» и «Развитие оборонно-промышленного комплекса». Государство оплачивает работы в рамках научно исследовательских и опытно-конструкторских работ по проектам создания самолетов «МС-21», SSJ-100 и широкофюзеляжного дальнемагистрального самолета.

Государство также субсидирует проценты по кредитам, полученные на техническое перевооружение, осуществление инновационных и инвестиционных проектов по выпуску высокотехнологичной продукции, выполнение проектов в рамках Государственного оборонного заказа и Федеральной целевой программы «Развитие оборонно-промышленного комплекса Российской Федерации на 2011 - 2020 годы», экспорт промышленной продукции военного назначения, лизинговым компаниям на закупку воздушных судов, а также расходы на уплату лизинговых платежей за технологическое оборудование.

Полученные Группой государственные субсидии:

	2016	2015
Государственные субсидии, относящиеся к активам	499	485
Возмещение государством процентов по кредитам	7 950	7 490
Прочие государственные субсидии, относящиеся к доходам	4 002	242
<b>Итого</b>	<b>12 451</b>	<b>8 217</b>

## 25. Вознаграждения работникам

	2016	2015
Справедливая стоимость активов плана	1 332	1 083
Приведенная стоимость обязательств	(6 232)	(4 934)
Дефицит пенсионного плана	(4 900)	(3 851)
<b>Итого обязательств по вознаграждениям работникам</b>	<b>(4 900)</b>	<b>(3 851)</b>

Некоторые компании Группы производят отчисления по пенсионному плану с установленными выплатами, направленному на осуществление ежегодных, либо единовременных пенсионных выплат работникам после их выхода на пенсию. Данные выплаты дают право работнику получать пенсии, размер которых рассчитывается в зависимости от количества лет, проработанных в организации и прочих факторов, отражающих достижения работника. Эти факторы также определяют продолжительность выплат: на протяжении всей жизни работника либо ограниченное количество лет. Сумма единовременных выплат рассчитывается на основе количества лет, проработанных работником в организации.

Движение приведенной стоимости обязательств с установленными выплатами:

	2016	2015
Приведенная стоимость обязательств на 1 января	(4 934)	(4 463)
Стоимость текущих услуг	(1 086)	(330)
Стоимость прошлых услуг	(144)	-
Вознаграждения работникам	207	389
Актuarные прибыли и убытки	112	(77)
Проценты по обязательству	(404)	(396)
Пересчет в валюту представления отчетности	17	(57)
<b>Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря</b>	<b>(6 232)</b>	<b>(4 934)</b>

Краткосрочные обязательства по вознаграждению работникам составляют 417 миллионов рублей (31 декабря 2015: 571 миллион рублей).

Движение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами:

	2016	2015
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	1 083	790
Ожидаемая прибыль на активы плана	114	88
Вознаграждения работникам, выплаченные фондом плана	(131)	(139)
Отчисления в пенсионный план	342	433
Актuarные прибыли и убытки	(76)	(89)
<b>Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря</b>	<b>1 332</b>	<b>1 083</b>

Активы пенсионного плана представляют собой доходные финансовые инструменты с низким риском.

Указанные расходы отражены по следующим строкам отчета о совокупной прибыли и убытках:

	2016	2015
Стоимость текущих услуг	(1 085)	(331)
Ожидаемая прибыль на активы плана	113	89
Процентные расходы	(404)	(396)
<b>Итого в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>(1 376)</b>	<b>(638)</b>
Актuarные прибыли и убытки, признанные в отчете о прочем совокупном доходе	(2)	(182)
<b>Итого</b>	<b>(1 378)</b>	<b>(820)</b>

Расчет обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами чувствителен к допущениям при оценке смертности. Так как актуарная оценка смертности продолжает обновляться, увеличение продолжительности жизни на один год возможно в следующем финансовом году.

Основные актуарные допущения на отчетную дату выражены как средневзвешенные величины:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ставка дисконтирования	<b>8,5%</b>	9,6%
Ожидаемая прибыль на активы плана	<b>8,2%</b>	8,2%
Увеличение заработной платы и пенсий в будущем	<b>4,7%</b>	5,6%
<i>Ожидаемая продолжительность жизни в момент выхода на пенсию</i>		
<i>применительно к пенсионерам:</i>		
Мужчины	<b>15 лет</b>	15 лет
Женщины	<b>21 год</b>	21 год

## **26. Управление финансовыми рисками**

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

Совет директоров Группы несет ответственность за утверждение политики управления рисками, а также контролирует ее выполнение. Правление, являющееся исполнительным органом Группы, а также Президент несут ответственность за развитие и мониторинг политики управления рисками Группы. Правление и Президент регулярно отчитываются перед Советом директоров о проделанной работе.

Политика управления рисками Группы создается для определения и анализа рисков, которым подвержена Группа, на определение допустимых уровней рисков и нормативных показателей, а также наблюдения за рисками и нормативными показателями. Политика управления рисками и используемые методы регулярно пересматриваются для учета изменений, происходящих во внешней среде и в деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

Основными клиентами Группы является Правительство Российской Федерации и правительства других стран. Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в Российской Федерации и в этих странах. Группа уделяет большое внимание изменениям, происходящим в этих странах.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва является компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной.

Оценка кредитного риска осуществляется для всех покупателей, для которых осуществляется поставка в кредит выше определенной суммы.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, Группа не имела обязательств по договорам финансовой гарантии и (или) договорам обязывающим Группу предоставлять кредитную или какую-либо другую поддержку.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

**31 декабря 2016 года**

(в миллионах российских рублей)

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составляет:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 094	2 569
Предоставленные займы	2 980	454
Депозиты	147	91
Торговая дебиторская задолженность	125 320	88 832
Начисленная задолженность по строительным контрактам	18 230	19 346
Прочая дебиторская задолженность	1 882	21 056
Денежные средства и их эквиваленты	172 733	155 245
<b>Итого</b>	<b>323 386</b>	<b>287 593</b>

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

	2016		2015	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	125 637	(411)	89 317	(482)
Просроченная менее года	132	(36)	604	(603)
Просроченная более года	5 451	(5 451)	6 153	(6 150)
<b>Итого</b>	<b>131 220</b>	<b>(5 898)</b>	<b>96 074</b>	<b>(7 235)</b>

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

	2016	2015
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>(7 235)</b>	<b>(6 011)</b>
Восстановление (списание) резерва под обесценение	143	(175)
Пересчет в валюту представления отчетности	1 194	(1 049)
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>(5 898)</b>	<b>(7 235)</b>

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и инвестиций удерживаемых до погашения создается, в случае если Группа убеждена, что сумма долга не может быть возмещена; в этом случае сумма долга списывается против стоимости финансовых активов. На 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группа не имела группового резерва под обесценение дебиторской задолженности и под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности, это риск того, что Группа не сможет расплатиться по своим финансовым обязательствам на момент их погашения. Применяемый подход к управлению ликвидностью гарантирует, насколько это возможно, что у Группы всегда будет достаточно средств, чтобы расплачиваться по своим обязательствам, как в стабильной, так и в кризисной ситуации без осуществления неприемлемых расходов или возникновения риска для репутации Группы.

В основном, Группа гарантирует, что у нее достаточно средств, чтобы покрыть ожидаемые операционные расходы на период 15-30 дней, включая обслуживание финансовых облигаций; это исключает потенциально возможное воздействие чрезвычайных ситуаций, которые невозможно предсказать заранее, таких как стихийные бедствия.

Договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая предполагаемые платежи по процентам и исключая влияние взаимозачетов на 31 декабря 2016 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	менее года	от года до пяти лет	более пяти лет
Кредиты и займы	370 003	446 932	173 467	229 343	44 122
Обязательства по финансовой аренде	11 610	18 340	3 351	10 958	4 031
Прочие обязательства	27	146	119	10	17
Торговая и прочая кредиторская задолженность	107 924	107 565	105 589	1 976	-
<b>Итого</b>	<b>489 564</b>	<b>572 983</b>	<b>282 526</b>	<b>242 287</b>	<b>48 170</b>



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2016 года**  
(в миллионах российских рублей)

Договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая предполагаемые платежи по процентам и исключая влияние взаимозачетов на 31 декабря 2015 года:

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Денежные потоки по договору</b>	<b>менее года</b>	<b>от года до пяти лет</b>	<b>более пяти лет</b>
Кредиты и займы	303 020	411 704	145 201	229 886	36 617
Обязательства по финансовой аренде	5 935	17 270	3 040	10 118	4 112
Прочие обязательства	490	490	429	40	21
Торговая и прочая кредиторская задолженность	106 230	105 987	103 367	2 620	-
<b>Итого</b>	<b>415 675</b>	<b>535 451</b>	<b>252 037</b>	<b>242 664</b>	<b>40 750</b>

#### **Рыночный риск**

Рыночный риск, это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах.

В целях управления рыночными рисками Группа принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Советом директоров.

**Операционный риск.** Риск прямых или косвенных убытков, являющихся результатом разных причин, связанных с процессами, происходящими в Группе, персоналом, технологией и инфраструктурой, и внешними факторами, за исключением кредитного и рыночного рисков и риска ликвидности, а также рисков являющихся результатом нормативных и законных требований и общепринятых стандартов корпоративного поведения является операционным риском. Операционные риски являются результатом деятельности Группы.

Группа стремится управлять операционным риском с целью предотвращения денежных убытков и нанесения вреда репутации Группы при эффективном использовании затрат и избегании процедур контроля, которые ограничивают инициативу и творческий потенциал.

Основная ответственность за развитие и внедрение нормативных показателей в сфере операционного риска возложена на высшее руководство каждой бизнес единицы. Ответственность основывается на развитии общих стандартов Группы для управления операционным риском в следующих областях:

- требования для соответствующего разделения обязанностей, включая независимое проведение операций;
- требования для процедуры сверки и контроля операций;
- соответствие регулирующим и другим законным требованиям;
- документация средств контроля и процедур;
- требования для периодической оценки операционных рисков и соответствия средств контроля и процедур для управления идентифицированными рисками;
- требования по отражению операционных потерь и предложениям по корректированию действий
- развитие планов действий при непредвиденных обстоятельствах;
- учебное и профессиональное развитие;
- этические и деловые стандарты;
- уменьшение риска, включая страхование с учетом эффективности.

**Валютный риск.** Группа подвержена валютному риску по продажам, закупкам и заимствованиям, которые осуществляются в основном в долларах США и евро, валютах отличных от функциональной валюты компаний Группы.

Проценты по привлеченным займам выражены в валюте соответствующего займа. Как правило, займы выражены в валюте, в которой генерируются основные потоки денежных средств Группы, в основном доллары США, а также рубли и евро. То есть применяется естественное экономическое хеджирование.

Относительно других денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа гарантирует, что подверженность валютному риску сведена к приемлемому уровню, путем покупки или продажи иностранной валюты по спот курсам, когда это необходимо.

Группа подвержена валютным рискам, возникающим при продаже, закупках, заимствованиях, номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты отчетности компаний Группы (российские рубли), а также в долларах США (применимо для дочерних организаций ПАО «Корпорация «Иркут» и АО «ГСС»). Валютами расчетов являются доллары США, Евро и российские рубли.

Остатки в валюте, отличной от функциональной валюты Группы на 31 декабря 2016 года:

	Доллар США	Евро	Российский рубль
Денежные средства и их эквиваленты	21 273	2 414	44 242
Торговая дебиторская задолженность	71 910	5 827	13 613
Кредиты и займы	(70 333)	(23 645)	(68 555)
Обязательства по финансовой аренде	(287)	(4)	(11 251)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(30 148)	(3 418)	(17 525)
<b>Валовая подверженность баланса риску</b>	<b>(7 585)</b>	<b>(18 826)</b>	<b>(39 476)</b>

Остатки в валюте, отличной от функциональной валюты Группы на 31 декабря 2015 года:

	Доллар США	Евро	Российский рубль
Денежные средства и их эквиваленты	31 526	1 833	28 375
Торговая дебиторская задолженность	64 647	1 658	26 285
Кредиты и займы	(72 498)	(19 897)	(31 477)
Обязательства по финансовой аренде	(5 565)	(35)	(62)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(28 975)	(3 136)	(13 019)
<b>Валовая подверженность баланса риску</b>	<b>(10 865)</b>	<b>(19 577)</b>	<b>10 102</b>

Значимые валютные курсы, применяемые в течение года, следующие:

	Средний курс		Курс на конец отчетного периода	
	2016	2015	2016	2015
Доллар США	67,0349	60,9574	60,6669	72,8827
Евро	74,2310	67,7725	63,8111	79,6972

#### Анализ чувствительности

10%-ное укрепление (ослабление) курса рубля по отношению к доллару США по состоянию на отчетную дату может привести к увеличению (уменьшению) величины чистой прибыли (убытка) за период на 606 миллионов рублей (2015 год: 869 миллионов рублей).

10%-ное укрепление (ослабление) курса рубля по отношению к евро по состоянию на отчетную дату может привести к увеличению (уменьшению) величины чистой прибыли (убытка) за период на 1 506 миллионов рублей (2015 год: 1 566 миллионов рублей).

**Процентный риск.** Руководство не имеет официальной политики относительно того, какой объем заимствований должен быть по фиксированной или плавающей ставке. Однако при возникновении нового обязательства руководство решает, применение какой ставки в течение предполагаемого периода до срока погашения обязательства будет более благоприятным для Группы.

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

	2016	2015
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	15 846	22 156
Финансовые обязательства	(372 065)	(295 238)
	<b>(356 219)</b>	<b>(273 082)</b>
<b>Инструменты с плавающей процентной ставкой</b>		
Финансовые обязательства	<b>(7 013)</b>	<b>(14 206)</b>

*Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой*

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату увеличило бы убыток за 2016 год на 6 миллионов рублей (2015 год: 11 миллионов рублей). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

## 27. Управление капиталом

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение принципа непрерывности деятельности, обеспечение приемлемого уровня доходности для акционеров, соблюдение интересов других заинтересованных сторон, а также поддержание оптимальной структуры капитала, позволяющей сократить затраты на капитал. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может пересмотреть свою инвестиционную программу, привлечь новые или погасить существующие кредиты и займы либо продать некоторые непрофильные активы.

Политика управления заключается в поддержании сильного первоначального капитала для того, чтобы удержать инвесторов, кредиторов, остаться на рынке и поддержать развитие бизнеса в будущем. Руководство контролирует доходность капитала. Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, которая возможна с более высоким уровнем заимствований, и теми преимуществами и безопасностью, которые дают стабильное положение капитала.

Для Группы отношение чистого долга и собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

	2016	2015
Долговые обязательства	370 003	303 021
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	(172 733)	(155 245)
<b>Чистый долг</b>	<b>197 270</b>	<b>147 776</b>
 Капитал	 <b>154 789</b>	 176 968
 <i>Отношение чистого долга к капиталу</i>	 <b>1,27</b>	 <i>0,84</i>

В течение 2016 года подход Группы к вопросу управления капиталом не изменился.

## 28. Резервы

Движение резервов за 2016 год:

	Гарантийное обслуживание	Обрени- тельные и убыточные договоры	Иски и претензии	Резерв на добаботку и обслужива- ние	Прочие резервы	Итого
<b>Долгосрочные резервы на 1 января</b>	-	8 127	7 249	-	-	15 376
<b>Краткосрочные резервы на 1 января</b>	3 049	4 579	5 468	2 070	3 609	18 775
Резервы, начисленные в отчетном периоде	5 172	1 941	3 812	344	3 591	14 860
Резервы, использованные в отчетном периоде	(2 141)	(838)	(87)	(363)	(3 639)	(7 068)
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	(280)	(352)	(405)	(74)	-	(1 111)
Пересчет в валюту представления отчетности	(434)	-	-	-	-	(434)
<b>Долгосрочные резервы на 31 декабря</b>	1 153	5 669	3 514	-	633	10 969
<b>Краткосрочные резервы на 31 декабря</b>	4 213	7 788	12 523	1 977	2 928	29 429

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2016 года**  
(в миллионах российских рублей)

Движение резервов за 2015 год:

	Гарантийное обслуживание	Обременительные и убыточные договоры	Иски и претензии	Резерв на доработку и обслуживание	Прочие резервы	Итого
<b>Краткосрочные резервы на 1 января</b>	1 897	579	425	1 744	3 679	8 324
Резервы, начисленные в отчетном периоде	5 803	12 706	12 923	2 326	214	33 972
Резервы, использованные в отчетном периоде	(4 714)	-	(380)	(1 101)	(284)	(6 479)
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	(87)	(627)	(251)	(899)	-	(1 864)
Пересчет в валюту представления отчетности	150	48	-	-	-	198
<b>Долгосрочные резервы на 31 декабря</b>	-	8 127	7 249	-	-	15 376
<b>Краткосрочные резервы на 31 декабря</b>	3 049	4 579	5 468	2 070	3 609	18 775

**Гарантийное обслуживание**

Группа предоставляет гарантии по некоторым видам производимой продукции. Как правило, при продаже самолетов предоставляется гарантия сроком на 12 - 24 месяцев, которая покрывает системы, комплектующие, оборудование и программное обеспечение, изготовленные Группой в соответствии с договорными спецификациями. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак.

Гарантийные обязательства, указанные на каждую отчетную дату, отражают оцениваемое количество месяцев, оставшихся до истечения гарантийного срока, на сумму ожидаемых ежемесячных гарантийных выплат, а также дополнительные суммы, если это необходимо, по гарантиям, уровень претензий по которым выше обычного.

**Обременительные и убыточные договоры**

Резерв по обременительным договорам признается, когда ожидаемые Группой доходы по договору ниже, чем неизбежные расходы, которые необходимо понести, чтобы исполнить обязательства по нему. Резерв оценивается как текущая стоимость меньшей из величин: суммы ожидаемых затрат по прекращению договора (претензии со стороны контрагента в виде пеней и штрафов) и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств.

Резерв по убыточным договорам признается в случае, если вероятно превышение совокупных затрат над совокупной выручкой по долгосрочным договорам. Ожидаемый убыток признается Группой как расход в периоде, когда появилась такая вероятность.

**Иски и претензии**

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

При нарушении установленного конечного срока всей работы или сроков выполнения этапов заказчики в соответствии с условиями контрактов имеют право потребовать уплаты неустойки. Как показывает сложившаяся практика, они обычно пользуются таким правом, поэтому Группа создаёт резервы под штрафы за несвоевременное исполнение договоров, раскрывая их в составе резервов по искам и претензиям

**Прочие резервы**

Прочие резервы включают в себя резервы по предоставлению летных экипажей, обучению, гарантии остаточной стоимости воздушных судов.

**29. Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость, это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от исходных данных для оценки:

- Исходные данные уровня 1: ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у организации есть доступ на дату оценки;
- Исходные данные уровня 2: исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1;
- Исходные данные уровня 3: ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства.

В соответствии с оценками Компании справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не отличается от балансовых значений существенным образом. Для дебиторской и кредиторской задолженности с оставшимся сроком погашения менее одного года предполагается, что балансовая сумма отражает их справедливую стоимость. Для кредитов и займов и прочих финансовых инструментов, справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных будущих денежных потоков.

Процентные ставки, использованные для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, где это применимо, основанные на рыночных ставках по финансовым инструментам с аналогичным уровнем риска.

В следующей таблице приведен анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, в том числе их уровней в иерархии справедливой стоимости, который не включает информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, если балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, с различающейся балансовой и справедливой стоимостью на 31 декабря 2016 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Прочие инвестиции	1 042	1 042	-	-	1 042
Кредиты и займы	(370 003)	(55 944)	(314 059)	-	(370 003)

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, с различающейся балансовой и справедливой стоимостью на 31 декабря 2015 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Кредиты и займы	(303 021)	(58 155)	(244 866)	-	(303 021)

**30. Операционная аренда**

Компании Группы берут в операционную аренду основные средства для своей деятельности. Ниже представлен анализ будущих арендных платежей по срокам будущих платежей:

	2016	2015
Менее года	808	529
От года до пяти лет	1 627	2 166
Более пяти лет	26 325	32 646
<b>Итого</b>	<b>28 760</b>	<b>35 341</b>

## **31. Условные обязательства**

### ***Страхование***

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления. Многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в России. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений, страхования на случай простоя производства и ответственности третьих сторон за возмещение ущерба окружающей среде или имуществу Группы, причиненного в ходе ее деятельности. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

### ***Судебные разбирательства***

За исключением информации, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, Группа не имеет значительных исков и претензий, касающихся основной хозяйственной деятельности. Руководство считает, что ни одна из этих претензий, в отдельности или в совокупности, не будет иметь существенного негативного влияния на деятельность Группы.

### ***Налогообложение***

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

### ***Условные обязательства экологического характера***

Законодательство экологического характера и меры по его применению постоянно находятся в сфере внимания государственных органов. Группа периодически пересматривает свои обязательства. По мере того, как обязательства определены, они отражаются в учете. Обязательства, возникающие в результате планируемого или будущего изменения законодательства или будущего усиления мер по контролю применения законодательства, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с существующим уровнем мер по контролю применения действующего законодательства менеджмент полагает, что нет дополнительных обязательств, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

### ***Гарантия остаточной стоимости***

Некоторые договоры на поставку самолетов содержат обязательство в виде гарантии остаточной стоимости, когда по требованию покупателя Группа после поставки самолета обязуется выкупить самолет по оговоренной цене в определенный момент времени в будущем. Согласно оценке руководства Группы, предоставленные гарантии не несут существенных финансовых рисков на отчетную дату.

Основные факторы, которые легли в основу оценки руководства, представлены ниже:

- ожидаемая стоимость самолета на дату исполнения гарантии значительно превышает его гарантированную остаточную стоимость;
- дата исполнения гарантии остаточной стоимости наступает через 10 лет после поставки самолета, что составляет, по меньшей мере, половину средней экономической службы самолета;
- значительная часть расходов на техническое обслуживание, необходимое для поддержания самолета в состоянии летной годности, лежит на эксплуатанте самолета.

**Сумма договорных обязательств по будущим операциям капитального характера**

Сумма договорных обязательств Группы по будущим операциям приобретения и строительства основных средств на 31 декабря 2016 года составила 25 733 миллиона рублей (2015 год: 41 923 миллиона рублей).

**32. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений.

Основным акционером Группы является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. В состав связанных сторон также входит ключевое руководство и их близкие родственники, а также дочерние и ассоциированные компании Группы.

Операции с ассоциированными предприятиями раскрыты в примечании 13.

**Операции с организациями, контролируемые государством**

Группа ведет свою деятельность в отрасли, управляемой организациями, прямо или косвенно контролируемые Российской Федерацией через государственные органы, агентства, аффилированные и другие организации (далее «государственные компании»). Группа ведет операции с такими организациями, включая продажу и покупку товаров, материалов, оказание и потребление услуг, аренду активов, депонирование и заем денежных средств.

Группой установлена единая политика закупок и одобрения сделок по покупке продуктов и услуг, независимо от того, имеет ли контрагент долю государственного участия или нет. Основным направлением деятельности Группы является строительство военных и гражданских самолетов и научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы по договорам с Министерством обороны Российской Федерации и правительствами иностранных государств. Особенности и условия контрактных соглашений с государственными компаниями могут зависеть от различных факторов, таких как сложность выполнения работ и объем выпущенной продукции, возможность государственного бюджетного финансирования и наличие других государственных задач. Руководство Группы контролирует размер, сроки и другие факторы контрактных соглашений для того, чтобы определить, приведет ли это в совокупности к конкретной сделке, которая может быть квалифицирована, как существенная.

К концу 2016 года руководство Группы оценило, что совокупный объем существенных сделок Группы с государственными компаниями составило 66% (2015 год: 93%) от общих доходов, 43% (2015 год: 29%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, и 77% от общего количества займов (2015 год: 64%).

Остатки денежных средств в банках с контрольной долей владения государства по состоянию на 31 декабря 2016 года составили 159 359 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 148 818 миллионов рублей), из которых 78 115 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 40 460 миллионов рублей) имеют ограничение на использование в рамках выполнения государственных оборонных заказов и федеральных целевых программ. Остатки дебиторской и кредиторской задолженности по расчетам с организациями под контролем государства по состоянию на 31 декабря 2016 года составили 35 736 миллионов рублей и 203 179 миллионов рублей.

За 2016 год Группа получила государственные гарантии Российской Федерации согласно действующим постановлениям Правительства Российской Федерации в размере 2 055 миллионов рублей (2015 год: 10 219 миллионов рублей).

**Выплаты ключевому управленческому персоналу**

К основному управленческому персоналу Компания относит президента, вице-президентов и членов Правления. Выплаты ключевому управленческому персоналу, включая страховые взносы во внебюджетные фонды, за 2016 год составили 217 миллионов рублей (2015 год: 124 миллиона рублей) и включены в расходы на персонал, раскрытые в примечании 6. Рост связан с выплатами при расторжении трудового договора при смене ключевого управленческого персонала, связанного с введением новой организационной структуры, произошедшей в 2016 году (примечание 1).

### 33. Основные дочерние организации

Перечень основных дочерних организаций, которые сформировали компании Группу на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года, приведен ниже:

	Эффективная доля владения	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
ПАО «Компания «Сухой»	82,03%	76,03%
АО «РСК «МиГ»	100,00%	43,36%
ПАО «Корпорация «Иркут»	93,87%	93,31%
АО «ГСС»	82,03%	71,83%
АО «АэроКомпозит»	99,45%	99,27%
ООО «ОАК-Центр комплексирования»	100,00%	100,00%
ОАО «Ил»	90,98%	90,05%
АО «Авиастар-СП»	99,96%	99,80%
ПАО «ВАСО»	99,64%	99,58%
ОАО «ЭМЗ им. В.М. Мясищева»	100,00%	100,00%
АО «ОАК-ТС»	100,00%	100,00%
ПАО «Туполев»	98,93%	95,95%
ПАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева»	96,69%	96,03%
АО «ЛИИ им. М.М.Громова»	94,08%	76,97%
ООО «ОАК-Закупки»	100,00%	100,00%
ООО «ОАК-Капитал»	100,00%	100,00%

21 января 2016 года общими собраниями акционеров ПАО «НАЗ «Сокол» и АО «РСК «МиГ» принято решение о реорганизации ПАО «НАЗ «Сокол» в форме присоединения к АО «РСК «МиГ». С 29 апреля 2016 года организация входит в состав АО «РСК «МиГ».

Дочерние организации Группы – ПАО «Компания «Сухой», АО «РСК «МиГ», ПАО «Туполев», ПАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева», ОАО «Ил», ПАО «ВАСО» и АО «Авиастар-СП» провели в течение 2016 года размещения дополнительных акций в пользу Компании, вследствие чего доля владения в этих дочерних организациях увеличилась.

### 34. События после отчетной даты

В марте 2017 года Компания совместно с компанией с ограниченной ответственностью «Китайская корпорация гражданского авиастроения» (далее «СОМАС») зарегистрировала в шанхайской зоне свободной торговли совместное предприятие, компанию с ограниченной ответственностью «Китайско-российская международная коммерческая авиастроительная компания» (далее «CRCAIC») для разработки, производства, реализации и послепродажного обслуживания дальнемагистрального широкофюзеляжного самолета. Доли владения в CRCAIC составляют 50% у ПАО «ОАК» и 50% у СОМАС.