

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидирующей финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

Руководство планирует анализировать будущие затраты на разработки на предмет их соответствия критериям капитализации МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Если эти затраты соответствуют критериям капитализации, то они увеличивают накопленную стоимость соответствующего нематериального актива. Увеличение затрат на разработку в сумме 2 462 миллионов рублей связано с распределением Сертификата Тина.

Руководство регулярно проводит мониторинг программы SST-100 на предмет наличия признаков обесценения. По состоянию на 31 декабря 2014 года был проведен тест на обесценение, в котором текущее финансовое положение Группы выступало как индикатор возможного обесценения.

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и принимая во внимание тот факт, что соответствующие затраты на разработку рассматриваются как «доступные для использования», при оценке стоимости актива руководство подготовило модель прогнозных денежных потоков на весь срок программы SST-100 до 2051 года.

Прогнозные денежные потоки для проведения теста на обесценение за период 2015 - 2017 гг. основаны на среднесрочном бизнес-плане, подготовленного в январе 2015 года. Прогнозные денежные потоки на период 2018 - 2051 гг. основаны на долгосрочном бизнес-плане, подготовленном для всей программы SST-100.

Ниже приведен анализ чувствительности модели денежных потоков на изменение объемов производства, EBITDA от продажи производства воздушных судов и ставки дисконтирования.

- **Объем продаж.** В случае уменьшения объемов поставок воздушных судов на 40% обесценение основных средств и нематериальных активов Группы отсутствует. В случае уменьшения объемов поставок воздушных судов на 50% обесценение основных средств и нематериальных активов Группы составит 2 295 миллионов рублей.
- **EBITDA.** В случае уменьшения прогнозного показателя EBITDA на 5% обесценение основных средств и нематериальных активов Группы отсутствует. В случае уменьшения прогнозного показателя EBITDA на 10% обесценение основных средств и нематериальных активов составит 9 961 миллион рублей.
- **Ставка дисконтирования.** Для дисконтирования ожидаемых денежных потоков была применена помесячная ставка (WACC) в размере 15,4%. В случае повышения ставки дисконтирования на 5% обесценение основных средств и нематериальных активов ЗАО «ГСС» отсутствует.

Прочие проекты

К концу 2012 года разработки были в значительной степени завершены, и активы стали рассматриваться как «доступные для использования», что послужило отправной точкой для начала амортизации данных капитализированных затрат методом списания пропорционально объему продукции. Руководство продолжает исследовать активы на предмет наличия признаков обесценения и проводить тесты на обесценение. По состоянию на 31 декабря 2014 года признаков обесценения выявлено не было.

(с) Капитализируемые затраты по займам

Поступления затрат на разработку за 2014 год включают в себя затраты по займам в сумме 683 миллионов рублей (2013 год: 161 миллион рублей).

15 Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группе принадлежали доли участия, обеспечивающие существенное влияние на компании ОАО «Ильюшин Финанс Ко» («ИФК») и «SuperJet International» S.p.A («SIJ»), Multirole Transport Aircraft Ltd («MTAL»).

720

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

ИФК

ИФК предоставляет лицензионное финансирование гражданских самолётов и инвестирует в строительство, реализацию и ремонт самолётов.

В конце 2013 года руководством Группы было принято решение о продаже доли владения в ИФК в первом полугодии 2014 года, вследствие чего данный актив был классифицирован как актив, предназначенный для продажи (см. примечание 21). Однако, в конце 2014 года данный вопрос был пересмотрен и данная инвестиция была отражена в инвестициях в зависимые компании и совместную деятельность на 31 декабря 2014 года.

SLI

SLI была учреждена Группой вместе с Alenia Leonardo S.p.A. и зарегистрирована в Италии для предоставления услуг Европейским авиакомпаниям, эксплуатирующим SSJ-100. В течение года, окончившегося 31 декабря 2014, вносил в капитал «SuperJet International» S.p.A. не осуществлялось (в 2013 году – 783 миллиона рублей). В 2014 году доля Группы в убытках «SuperJet International» S.p.A. составила 653 миллиона рублей (2013: 602 миллиона рублей).

MTAL

В 2012 году Группа внесла в уставный капитал вновь созданного совместного предприятия Multirole Transport Aircraft Ltd. 618 миллионов рублей. Данное предприятие является исполнителем по Программе МТС и осуществляет реализацию Программы в рамках Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Индия о сотрудничестве в области разработки и производства многоцелевого транспортного самолета. Распоряжением Президента Российской Федерации от 10 марта 2010 года дочерней компании Группы ОАО «ОАК-ТС» предоставлено право на осуществление авиационной деятельности в отношении продукции военного назначения.

Обобщенная финансовая информация в отношении зависимых компаний Группы представлена ниже:

2014

Млн. руб.	ИФК*	SLI	MTAL	Итого
Доля участия, %	49,48	27,96	48,35	
Оборотные активы	27 819	15 597	770	44 186
Внеоборотные активы	19 430	5 118	1 150	25 698
Итого активы	47 249	20 715	1 920	69 884
Краткосрочные обязательства	15 977	21 621	7	37 605
Долгосрочные обязательства	11 382	1 841	-	13 223
Итого обязательства	27 359	23 462	7	50 828
Выручка и доход от финансового лизинга	10 311	9 297	30	19 638
Расходы	(13 239)	(10 951)	(13)	(24 203)
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	(677)	-	(677)
Убыток за год	(2 928)	(2 331)	17	(5 242)
Доля Группы в прибыли/(убытках)	(1 449)	(653)	8	(2 093)

729

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

2013

Млн. руб.	СИ	МТАЛ	Итого
Доля участия, %	40,76	48,35	
Оборотные активы	9 056	1 222	10 278
Внеоборотные активы	3 835	2	3 837
Итого активы	12 891	1 224	14 115
Краткосрочные обязательства	11 265	1	11 266
Долгосрочные обязательства	1 370	-	1 370
Итого обязательства	12 635	1	12 636
Выручка и доход от финансовых вложений	4 986	29	5 015
Расходы	(6 463)	(31)	(6 494)
Убыток за год	(1 477)	(2)	(1 479)
Доля Группы в прибыли/(убытках)	(602)	(1)	(603)

Отчетной датой для всех выше указанных зависимых компаний является 31 декабря.

Ниже представлено движение инвестиций в зависимые компании:

Млн. руб.	ИФК	СИ	МТАЛ	Итого
<i>Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2012</i>	<i>9 072</i>	<i>-</i>	<i>619</i>	<i>9 691</i>
Приобретение дополнительных акций	-	783	-	783
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(9 028)	-	-	(9 028)
Доля Группы в убытках	(44)	(602)	(1)	(647)
Курсовые разницы	-	(77)	-	(77)
<i>Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2013</i>	<i>-</i>	<i>104</i>	<i>618</i>	<i>722</i>
Доля Группы в прибыли/(убытках)	(1 449)	(652)	8	(2 093)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	9 028	-	-	9 028
Приток/отток обязательств, связанных с долей в убытках	-	1 346	-	1 346
Курсовые разницы	-	(798)	-	(798)
<i>Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2014</i>	<i>7 579</i>	<i>-</i>	<i>626</i>	<i>8 205</i>

722

16 Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

Млн. руб.	2014	2013
Внеоборотные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 325	3 165
Предоставленные займы	146	280
Векселя	9	42
Итого	3 480	3 487
Оборотные		
Депозиты	564	1 062
Предоставленные займы	176	321
Векселя	7	10
Прочие финансовые активы	5	137
Итого	752	1 530

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи по цене себестоимости представлены дисконтируемыми ценными бумагами авиационной и военной промышленности. В силу того, что для данных ценных бумаг не существует рынка, а так же не было операций в недавнем прошлом, справедливая стоимость не может быть оценена. По мнению руководства, на отчетную дату вероятность возникновения существенной разницы между справедливой и балансовой стоимостью незначительна.

Инвестиции предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в основном состоят из акций ОАО «Оборонпром», которыми владеет дочерняя компания Группы ОАО «РСК «МиГ». Акции имеют балансовую стоимость 2 698 миллионов рублей, и составили на 31 декабря 2014 года 5,01% акционерного капитала ОАО «Оборонпром» (31 декабря 2013 года: 5,01%).

723

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2013		2013		2013	
	2014	Скорректи- рованный*	2014	Скорректи- рованный*	2014	Скорректи- рованный*
Основные средства	384	1 748	(14 278)	(8 704)	(13 894)	(6 956)
Нематериальные активы	3 684	3 306	(9 470)	(4 888)	(5 786)	(1 582)
Инвестиции	1 279	3 088	(1 523)	(1 099)	(244)	1 989
Запасы	17 631	15 451	(11 286)	(10 120)	6 345	5 331
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 042	585	(9 222)	(8 316)	(6 180)	(7 731)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 322	1 621	(7 367)	(1 995)	(4 045)	(374)
Кредиты и займы	5 809	1 172	(1 208)	(493)	4 601	679
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	1 522	992	(141)	(219)	1 381	773
Налоговая льгота по НИОКР	99	-	-	-	99	-
Налоговые убытки	17 311	12 017	-	-	17 311	12 017
Итого налоговые активы/(обязательства)	54 083	39 980	(54 495)	(35 834)	(412)	4 146
Зачет налога	(44 475)	(31 218)	44 475	31 218	-	-
Четко налоговые активы/(обязательства)	9 608	8 762	(10 020)	(4 616)	(412)	4 146

* Примечание 2(е)

724

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

Изменения временных разниц в течение года:

Млн. руб.	Скорректир ованный* 1 января 2013	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе прибыли и убытка	Курсо- вые разницы	Скорректир ованный* 31 декабря 2013
Основные средства	(6 870)	-	579	(665)	(6 956)
Нематериальные активы	(1 980)	-	2 686	(288)	(1 582)
Инвестиции	178	-	1 811	-	1 989
Запасы	7 603	-	(2 868)	596	5 331
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(5 701)	-	(1 401)	(629)	(7 731)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	221	-	(812)	217	(374)
Кредиты и займы	204	-	460	15	679
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	450	(21)	338	6	773
Налоговая льгота по НИОКР	377	-	(377)	-	-
Налоговые убытки	10 929	-	206	882	12 017
Итого	3 411	(21)	622	135	4 146

Млн. руб.	1 января 2014	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе прибыли и убытка	Курсо- вые разницы	31 декабря 2014
Основные средства	(6 956)	-	(4 297)	(2 641)	(13 894)
Нематериальные активы	(1 582)	-	(2 330)	(1 874)	(5 786)
Инвестиции	1 989	-	(2 177)	(56)	(244)
Запасы	5 331	-	1 241	(227)	6 345
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(7 731)	-	2 663	(1 112)	(6 180)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(374)	-	(4 243)	572	(4 045)
Кредиты и займы	679	-	3 144	778	4 601
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	773	(10)	596	22	1 381
Налоговая льгота по НИОКР	-	-	99	-	99
Налоговые убытки	12 017	-	3 723	1 571	17 311
Итого	4 146	(10)	(1 581)	(2 967)	(412)

* Примечание 2(е)

725

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2014 года

Срок истечения периода возможного использования признанных переносимых налоговых убытков представлен ниже:

Млн. руб.	2014	2013
2014	-	5
2015-2016	89	89
2017-2020	1 469	89
2017-2020	158	1 651
2021	158	158
2022	2 695	2 713
2023	3 776	4 783
2024	2 618	2 618
	10 805	12 017

Срок и возможность зачесть существенную часть налоговых убытков истекает в период с 2015 по 2024 годы. Осложненные налоговые активы, в том числе по неиспользованным налоговым убыткам, были признаны в связи с ожиданиями Руководства Группы получить достаточный объем налогооблагаемой прибыли в обозримом будущем, против которой Группа могла бы использовать данные налоговые убытки до истечения указанного срока.

(b) **Непризнанные отложенные налоговые активы**

Млн. руб.	2014	2013
Непризнанные отложенные налоговые активы по временным разницам по расходам, предназначенным к вычету	3 956	3 901
Налоговые убытки	20 204	17 382
Итого	24 160	21 283

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

Срок истечения периода возможного использования непризнанных переносимых налоговых убытков представлен ниже:

Млн. руб.	2014	2013
2019-2024	13 150	14 829
2016-2018	6 079	1 864
2014-2015	975	689
Итого	20 204	17 382

(c) **Непризнанные налоговые обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2014 года временные разницы в размере 1 681 миллион рублей (31 декабря 2013 года: 1 500 миллионов рублей), связанные с инвестициями в дочерние компании не были признаны, поскольку Группа контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

F d e

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

18 Запасы

Мил. руб.	2014	2013
		Скорректированный*
Авансы, выданные поставщикам	78 608	53 123
Сырье и материалы	34 569	22 052
Комплектующие	50 184	39 262
Товары для продажи	5 031	9 868
Обесценение ТМЦ	(3 556)	(4 018)
	164 836	120 287
Прочие незавершенное производство	66 894	41 911
Обесценение незавершенного производства	(8 771)	(8 389)
	222 959	153 809
Затраты и прибыль по договорам на строительство	27 936	16 140
Итого	250 895	169 949

(а) Обеспечения

Запасы на 31 декабря 2014 года стоимостью 84 миллиона рублей (31 декабря 2013 года: 184 миллиона рублей) являются залогом по обеспеченным кредитам (см. примечание 24(б)).

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Мил. руб.	2014	2013
		Скорректированный*
<i>Краткосрочная</i>		
Задолженность по торговым операциям	84 661	43 919
Обесценение	(6 011)	(3 757)
	78 650	40 162
НДС к возмещению	27 877	27 115
Авансы выданные	43 367	34 541
Требования к налоговой службе по возврату налогов	2 245	1 091
Прочая задолженность и беспроцентные займы	11 441	9 799
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(4 915)	(5 887)
Итого	158 665	116 821
<i>Долгосрочная</i>		
Авансы выданные	1 979	317
НДС к возмещению	136	439
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	72	300
Итого	2 187	1 056

Подверженность Группы кредитному и валютному риску, а также убыткам по сомнительным долгам (за исключением незавершенного производства по строительным договорам) раскрыты в примечании 29.

* Примечание 2(с)

727

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

20 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	2014	2013
Остатки на банковских счетах в рублях	39 851	36 866
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	46 251	17 635
Депозиты	5 652	3 090
Прочие денежные средства и их эквиваленты	913	1 507
Итого	92 667	59 098

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности к отклонениям финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 29.

21 Выбывающий актив, предназначенный для продажи

В рамках мероприятий по оказанию финансовой поддержки дочернего предприятия Группы ЗАО «ГСС», в декабре 2013 года руководством Группы было принято решение о продаже всей доли (49,48%) в ОАО «Иллюзии-Финанс» Банку развития (БРБ). Ожидаемая дата продажи – первое полугодие 2014 года. Инвестиция была оценена по наименьшей стоимости из предлагаемой цены продажи и балансовой стоимостью актива в размере 9 028 миллионов рублей и была переклассифицирована в категорию активов предназначенных для продажи.

Однако, в конце 2014 года данное решение было пересмотрено, вследствие чего, инвестиция Группы в ИФК была отражена в составе инвестиций в ассоциированные компании на 31 декабря 2014 года.

22 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

В тысячах акций	Акции обыкновенные	
	2014	2013
Регистрационные и зарегистрированные акции (тыс. штук)	219 654 789	219 654 789
Номинальная стоимость, руб.	0,86	0,86
В обращении на начало года	219 654 789	219 654 789
В обращении на конец года, полностью оплаченные	219 654 789	219 654 789
Номинальная стоимость акции		
В рублях	2014	2013
	0,86	1,00
	-	(0,14)
	0,86	0,86

По состоянию на 31 декабря 2014 года уставный капитал составлял 188 903 миллиона рублей.

728

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

В соответствии с требованиями пункта 6 статьи 35 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» внеочередным общим собранием акционеров ОАО «ОАК», которое состоялось 18 марта 2013 года (протокол №19 от 19 марта 2013 года), принято решение об уменьшении уставного капитала ОАО «ОАК» путем уменьшения номинальной стоимости акций с целью приведения размера уставного капитала к величине, не превышающей стоимости чистых активов ОАО «ОАК».

Для реализации данного решения Обществом осуществлено размещение обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 0,86 руб. (1Р1 выпуска 1-02-55306-В от 26 апреля 2013 года) путем конвертации в них акций той же категории (типа) номинальной стоимостью 1 руб. Дата конвертации – 30 апреля 2013 года. В результате величины уставного капитала ОАО «ОАК» составила 188 903 миллиона рублей.

На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составлял 219 654 789 тысяч акций, объявленные акции составили 100 000 000 тысяч акций по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

(b) **Предоплаченные акции**

Советом директоров ОАО «ОАК» было принято решение об увеличении Уставного капитала путем размещения дополнительных акций (Протокол №87 от 29 июля 2013 года). Решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг ОАО «ОАК» номинальной стоимостью 0,86 руб. в количестве 33 000 000 тысяч штук зарегистрировано ФСФР России 29 августа 2013 года, государственный регистрационный номер 1-02-55306-В-001D. Объем размещаемых ценных бумаг номинальной стоимости составляет 28 380 миллионов рублей.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма поступивших денежных средств в оплату уставного капитала ОАО «ОАК» составляет 14 352 332 тысяч рублей на сумму 12 343 миллиона рублей. (31 декабря 2013 года: 4 198 миллионов рублей)

(c) **Резерв по переоценке**

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов по переоценке доли участия Группы Компаний до приобретения контрольного пакета акций ОАО «Корпорация «Иркут» в 2007 году.

(d) **Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют**

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовых отчетностей дочерних компаний Группы из функциональных валют, отличных от Российского рубля.

(e) **Резерв собственных акций, выкупленных у акционеров**

В резерве собственных акций Компании отражена стоимость акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы. На отчетную дату у Компании имелось собственных акций в количестве 309 895 тысяч штук (2013 год: 309 894 тысяч штук).

729

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

(f) Дивиденды и их ограничение

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определится на основании данных финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в рублях. На 31 декабря 2014 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 6 654 миллиона рублей, включая прибыль текущего года в сумме 8 408 миллионов рублей (31 декабря 2013 года накопленный убыток: 1 498 миллионов рублей).

До подписания данной консолидированной финансовой отчетности Советом Директоров не принимались решения о выплате дивидендов.

(g) Денежные вклады и капитал дочерних предприятий контролирующими акционерами

ПАО «Компания «Сухой»

В феврале 2014 года дочерняя компания Группы ПАО «Компания «Сухой» инициировала открытую подписку в количестве 36 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая в пользу Внешэкономбанка и Агисбанка по управлению государственным имуществом.

Взносы в капитал ПАО «Компания «Сухой» общей стоимостью 28 745 миллионов рублей были полностью оплачены в 2014 году. Окончание размещения акций было завершено в январе 2015 года. ПАО «Компания «Сухой» направила денежные средства, полученные от Внешэкономбанка, ЗАО «АГСС» в целях увеличения капитала последнего.

Группа получила две кредитные линии от ОАО «Сбербанк России» в рамках федеральной целевой программы. Данные займы подлежат погашению 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2017 года. Группа подписала трехстороннее соглашение с Росимуществом и Минпромторгом. В соответствии с трехсторонним соглашением Росимущество предоставит Группе финансирование в объеме 646 миллионов рублей на погашение кредитов ОАО «Сбербанк России» при одновременной продаже облигационных акций Группы Росимущество в равном эквиваленте.

В результате данной эмиссии дополнительных акций доля Группы уменьшилась до 57,06% на 31 декабря 2014 года.

ОАО «НИИ им. А.М. Горюнов»

В течение 2014 года в пользу Росимущества было размещено 952 780 акций номинальной стоимостью 1000 руб. В результате, доля Группы составила 86,85% на 31 декабря 2014 года.

ОАО «Туполев»

Решением о дополнительном выпуске ценных бумаг Эмитента (номер государственной регистрации выпуска 1-01-04640-A-002D от 29 апреля 2014 года) утвержден выпуск акций (именные) обыкновенных бездокументарных номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая в количестве 15 000 000 000 (Пятнадцать миллиардов) штук, способ размещения - конвертация акций присоединяемого акционерного общества дополнительные акции акционерного общества, к которому осуществляется присоединение.

Таким образом, по состоянию на 1 июня 2014 года произошла реорганизация ОАО «Туполев» путем присоединения ОАО «КАПО им. С.П. Горбунова».

Доля Группы увеличилась до 94,37% по состоянию на 31 декабря 2014 года.

130

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

(b) Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже приводится информация о дочерних компаниях где неконтролирующая доля участия является существенной:

731

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

31 декабря 2014 млн руб.	Процент неконтролирующих долей участия					Итого
	ЗАО «ГСС» 46,31%	ОАО «Корпорация Иркут» 8,63%	ПАО «Компания Сухой» 42,94%	АО «РСК УМГ» 33,14%	Прочие	
Внеоборотные активы	31 682	42 463	38 861	33 339		
Текущие активы:	64 325	107 735	82 036	81 763		
Долгосрочные обязательства	(35 234)	(43 230)	(21 606)	(66 233)		
Текущие обязательства	(109 056)	(63 263)	(64 606)	(72 720)		
Чистые активы	1 717	43 705	34 685	(23 853)		
Базисная стоимость неконтролирующих долей участия	(11 973)	4 065	23 940	(7 904)	1 543	9 671
Выручка	24 036	63 583	82 998	36 103		
Валовая прибыль/(убыток)	(3 367)	17 875	19 376	13 001		
Прибыль/(убыток)	(8 392)	72	(549)	(13 956)		
Прочий совокупный убыток	(627)	-	(569)	-		
Общая совокупная прибыль/(убыток) за год	(9 219)	72	(1 118)	(13 956)		
Прибыль/(убыток) распределяемая держателям неконтролирующих долей участия	(3 978)	6	236	(4 625)	2 598	(5 763)
Прочий совокупный убыток распределяемый держателям неконтролирующих долей участия	(562)	-	491	-	-	(71)
Денежный поток, использованный в операционной деятельности	(13 484)	1 381	4 537	290		
Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(2 421)	(3 108)	(3 458)	(230)		
Денежный поток, использованный в финансовой деятельности	15 747	9 104	328	2 822		
Нето увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	296	7 377	(573)	2 882		

732

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

31 декабря 2013	Млн.руб.					Итого Скорректировано*
	ЗАО «ГСС» 37,61%	ОАО «Корпорация Иркут» 6,18%	ПАО «Компания Сухой» 16,81%	АО «РСК МНП» 37,23%	Прочие	
Процент неконтролирующих долей участия						
Внеоборотные активы	51 584	23 941	49 046	29 300		
Текущие активы	31 668	52 677	76 646	65 343		
Долгосрочные обязательства	(49 772)	(24 322)	(40 825)	(25 899)		
Текущие обязательства	(47 234)	(25 396)	(56 000)	(82 529)		
Чистые активы	(13 754)	26 900	28 867	(11 785)		
Балансовая стоимость неконтролирующих долей участия	(7 238)	1 867	3 432	(4 363)	2 030	(4 272)
Выручка	16 362	60 694	65 229	33 851		
Валовая прибыль/(убыток)	(5 235)	15 870	13 970	9 770		
Прибыль/(убыток)	(8 108)	1 166	(115)	(2 788)		
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	(117)	(902)	(963)		
Общая совокупная прибыль/(убыток) за год	(7 010)	1 049	(256)	(3 751)		
Прибыль/(убыток) распределяемая держателям неконтролирующих долей участия	(3 050)	72	(19)	(1 038)	(55)	(4 090)
Прочий совокупный доход/(убыток) распределяемый держателями неконтролирующих долей участия	-	(7)	(152)	-	(16)	(175)
Денежный поток, использованный в операционной деятельности	(13 279)	5 942	(5 782)	2 834		
Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(2 706)	(2 868)	(7 616)	(2 824)		
Денежный поток, использованный в финансовой деятельности	11 174	(5 408)	11 426	1 037		
Нето увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(4 811)	(334)	(1 972)	1 047		

* Примечание 2(е)

733

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

23 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию на 31 декабря 2014 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 7 891 миллионов рублей (за 2013 год: 9 418 миллионов рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 219 344 894 тысяч акций (в 2013 году: 219 344 894 тысяч акций), как показано ниже. Компания не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводняющего эффекта.

В тысячах акций	2014	2013
Акции в обращении на 1 января	219 654 789	219 654 789
Собственные акции на 1 января	(309 895)	(309 895)
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	219 344 894	219 344 894

24 Кредиты и займы

В данном примечании раскрыта информация о договорных условиях групповых кредитов и займов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подтвержденности Группы процентному и валютному рискам, а также риску ликвидности, приведена в примечании 29.

Млн. руб.	2014	2013
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	83 175	56 892
Банковские кредиты без обеспечения	67 829	49 134
Выпущенные облигации с обеспечением	46 280	46 280
Выпущенные облигации без обеспечения	5 051	5 052
Обязательства по финансовой аренде	1 857	508
Прочие кредиты	36	112
Итого	204 228	157 978

Млн. руб.	2014	2013
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	67 241	32 928
Банковские кредиты без обеспечения	72 753	60 695
Займы без обеспечения	2 476	1 008
Выпущенные облигации с обеспечением	6 025	1 146
Выпущенные облигации без обеспечения	1 031	5 968
Обязательства по финансовой аренде	1 054	896
Прочие кредиты	205	161
Итого	150 785	102 802

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

(а) Условия и график выплат

Млн. руб.		Номиналь- ная процентная ставка	Год погашения	Номи- нальная сумма 2014	Балан- совая сумма 2014	Номи- нальная сумма 2013	Балан- совая сумма 2013
Банковские кредиты с обеспечением:	англ. фунт	9 % - 11 %	2019-2020	1 074	964	481	481
	доллары США	7 % - 9 %	2022-2027	28 796	28 894	29 075	29 072
	доллары США	3 % - 10 %	2015-2016	41 737	41 947	13 411	13 436
	доллары США	LIBOR + 3 % - 6,5 %	2015-2017	6 099	6 114	5 968	5 968
	евро	Евробор + 6,3 % - 7 %	2015	3 013	2 932	-	-
	евро	6 % - 8 %	2015-2018	13 865	13 850	8 722	8 739
	рубли	6 % - 16 %	2015-2017	30 563	30 378	29 815	29 870
	рубли	10 % - 12 %	2018-2022	25 114	25 115	2 254	2 254
	англ. фунт	9 % - 11 %	2019-2020	-	-	714	714
	доллары США	3 % - 9 %	2015-2018	49 137	49 143	51 350	51 387
Банковские кредиты без обеспечения:	доллары США	7 % - 9 %	2022-2024	8 142	8 153	3 761	3 769
	доллары США	LIBOR + 3 % - 6,5 %	2015-2016	1 361	1 287	3 674	3 674
	евро	Евробор + 0,9 % - 6,5 %	2015	3 828	3 748	-	-
	евро	Евробор + 6,5 % - 7 %	2015-2017	113	111	5 964	5 964
	евро	4 % - 8 %	2015-2016	327	327	1 141	1 141
	рубли	10 % - 12 %	2018-2020	11 103	11 104	3 457	3 457
	рубли	9 % - 20 %	2015-2017	66 708	66 708	40 194	40 223
	доллары США	6 %	2015	1 830	1 830	1 005	1 038
	рубли	10 %	2017	616	646	-	-
	рубли	8 % - 9 %	2020-2023	5 040	5 051	5 000	5 052
Выпущенные облигации без обеспечения:	рубли	8 % - 27 %	2015	1 031	1 031	5 968	5 968
	рубли	8 % - 14 %	2015	6 097	6 025	-	1 156
	рубли	8 %	2020-2023	46 280	46 280	46 280	46 280
	доллары США	0 %	2015-2017	784	784	-	-
Обязательства по финансовой аренде:	доллары США	0 %	2021-2024	1 738	1 738	150	140
	доллары США	10 % - 17 %	2015-2017	118	118	289	289
	евро	12 %	2015-2016	375	375	676	676
	рубли	0 % - 12 %	2015-2020	356	396	299	299
Прочие обязательства:	евро	0 %	2015	-	-	74	74
	рубли	0 %	2015-2020	241	241	159	159
Итого:				355 016	355 013	269 483	269 760

(б) Обеспечения

Кредиты Группы обеспечены основными средствами текущей стоимостью 6 432 миллиона рублей (31 декабря 2013 года: 2 957 миллионов рублей), запасами текущей стоимостью 84 миллиона рублей (31 декабря 2013 года: 184 миллионов рублей), правами аренды земельных участков общей площадью 612 кв. метров (31 декабря 2013 года: 684 кв. метров).

Также займы обеспечены правами на получение будущей выручки от экспортных продаж Группы Сухой, Группы Иркут, ОАО «РСК МиГ», ОАО «НАЗ «Сокол» и прочих компаний Группы.

735

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

(с) **Неконвертируемые процентные облигации**

22 февраля 2011 года в ФСФР России зарегистрирован выпуск неконвертируемых процентных облигаций ОАО «ОАК» на предъявителя в количестве 46 280 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей. Облигации имеют 18 купонных периодов. Длительность 1 – 17-го купонных периодов устанавливается равной 182 дня. Длительность 18-го купонного периода устанавливается равной 196 дней. Процент по купону 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 дочерних обществ и ОАО «ОАК», в рамках реструктуризации обязательств по привлеченным кредитам с целью финансирования развития спонсорской и основной производственной деятельности.

(d) **Соответствие ограничивающим условиям кредитного договора**

По состоянию 31 декабря 2014 года дочернее предприятие Группы (ЗАО «АСС») нарушило ряд финансовых и нефинансовых условий договоров по кредитам со следующими банками: ЕБРР, ОАО «ВТБ», ВТБ (Австрия), ВТБ (Франция), ОАО «Сбербанк», ОАО «Центральский банк развития». Соответственно, Группа отразила данные кредиты в составе краткосрочной задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года. В настоящее время Группа находится в процессе получения освобождения от банков-кредиторов от выполнения нарушенных финансовых и нефинансовых ограничительных условий.

(е) **Выплаты по лизинговым обязательствам:**

31 декабря 2014

Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Текущий объем минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	1 957	907	1 049
От 1 до 5 лет	5 324	3 465	1 859
Итого	7 281	4 372	2 908

31 декабря 2013

Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Текущий объем минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	988	92	896
От 1 до 5 лет	530	22	508
Итого	1 518	114	1 404

Дополнительная информация о подверженности Группы рискам процентных ставок и валютным рискам раскрыта в примечании 29.

736

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью раскрыта в примечании 29.

Млн. руб.	2013	
	2014	Скорректированный ¹
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Авансы от покупателей, не относящиеся к договорам на строительство	116 095	62 480
Авансы от покупателей, относящиеся к договорам на строительство	12 666	17 133
Задолженность перед поставщиками	66 089	35 243
Прочая кредиторская задолженность	14 738	7 759
Задолженность перед персоналом	5 919	5 615
НДС к уплате	3 587	1 694
Прочие налоги к уплате	3 299	2 528
Итого	222 393	132 452
Долгосрочные обязательства		
Авансы от покупателей, не относящиеся к договорам на строительство	41 973	34 474
Задолженность перед поставщиками	1 386	2 970
Прочая кредиторская задолженность	1 581	304
Итого	44 940	37 748
Итого краткосрочных и долгосрочных обязательств	267 333	170 200

26 Государственные субсидии

Деятельность Группы по разработке самолетов MC-21 и SSJ-100 включена в Федеральную целевую программу «Развитие гражданского авиационной техники России на 2002-2010 годы и на период до 2015 года». Данная программа утверждена Постановлением Правительства РФ №728 от 15 октября 2001 года. В соответствии с данной программой, Группа получает финансирование от Правительства Российской Федерации в качестве оплаты по государственному договору на разработку, заключенному с Министерством промышленности и торговли (Минпромторгом), а также в виде прямых субсидий из бюджета для покрытия ряда расходов.

Как описано в Примечании 3(е)(ii) 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.

¹ Примечание 2(е)

Открытое акционерное общество «Объединения авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

Совокупный объем государственных субсидий, полученный Группой, приведен ниже:

Млн. руб.	2014	2013
Разработка опытно-конструкторских работ	520	1 307
Приобретение оборудования	248	-
Итого	768	1 307
Государственные субсидии, отнесенные к доходам	332	636
Возмещение процентов по кредитам	6 377	2 763
Итого	7 477	4 706

27 Вознаграждения работникам

Млн. руб.	2014	2013
Средневзвешенная стоимость активов плана	911	850
Приведенная стоимость обязательств	(5 382)	(5 026)
Дефицит пенсионного плана	(4 471)	(4 176)
Итого обязательств по вознаграждениям работникам	(4 471)	(4 176)

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 пенсию, размер которых рассчитывается в зависимости от количества лет, проработанных на предприятии 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 на предприятии.

Движение приведенной стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами:

Млн. руб.	2014	2013
Приведенная стоимость обязательств по планам на 1 января	(5 027)	(4 579)
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	(286)	(280)
Вознаграждения работникам	288	266
Актуарные прибыли и убытки	36	(83)
Проценты по обязательствам	(389)	(347)
Курсовая разница	(4)	(3)
Приведенная стоимость обязательств по планам на 31 декабря	(5 382)	(5 026)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

Движение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами:

Млн. руб.	2014	2013
Приведенная стоимость активов плана на 1 января	850	863
Ожидаемая прибыль на активы плана	72	65
Возмещение работникам, выплаченное фондом плана	(207)	(179)
Отчисления и пенсионный план	281	125
Актuarные прибыли и убытки	(85)	(24)
Приведенная стоимость активов плана на 31 декабря	911	850

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

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

Млн. руб.	2014	2013
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров и текущем периоде	(286)	(282)
Ожидаемая прибыль на активы плана	72	65
Расходы по процентам	(389)	(347)
Суммарный признанный убыток	(603)	(564)
Актuarные прибыли и убытки, признанные в отчете о чистой совокупной прибыли	(49)	(107)
Итого	(652)	(671)

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 значения):

Млн. руб.	2014	2013
Ставка дисконтирования	8,2%	7,9%
Ожидаемая прибыль на активы плана	8,2%	7,9%
Увеличение заработной платы и пенсий в будущем	6%	5,5%
Ожидаемая продолжительность жизни в момент выхода на пенсию применительно к пенсионерам:		
Мужчины	12 лет	12 лет
Женщины	20 лет	20 лет

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

28 Резервы

	2014				2013			
					Скорректированный ¹			
	Гарантий- ное обслужива- ние	Обремени- тельные договоры	Прочее	Итого	Гарантий- ное обслужива- ние	Обремени- тельные договоры	Прочее	Итого
Баланс на 1 января	1 408	835	876	3 119	1 503	536	538	2 577
Резервы, начисленные в отчетном году	1 454	262	627	2 343	1 269	702	407	2 377
Резервы, использованные в отчетном году	(863)	(517)	(543)	(1 923)	(517)	-	(1)	(518)
Резервы, восполненные в отчетном году	(103)	-	(535)	(638)	(847)	(403)	(68)	(1 318)
Баланс на 31 декабря	1 896	580	425	2 901	1 408	835	876	3 118

(а) Гарантийное обслуживание

Группа предоставляет гарантии по некоторым видам производимой продукции. Как правило, при продаже самолетов предоставляется гарантия сроком на 12-18 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, умноженное на сумму ожидаемых ежемесячных гарантийных выплат, а также дополнительные суммы, если это необходимо, по гарантиям, уровень претензий по которым выше обычного.

¹ Примечание 2(е)

29 Финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Группа подвержена кредитному, валютному рискам и риску изменения процентной ставки.

(a) Кредитный риск

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

Млн. руб.	2013	
	2014	Скорректировано*
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 023	3 668
Предоставленные займы	322	601
Депозиты	564	1 062
Торговая дебиторская задолженность	78 650	40 162
Затраты и прибыль по договорам на строительство	27 936	16 140
Прочая дебиторская задолженность	13 757	5 306
Исключенные средства и их эквиваленты	92 667	59 098
Итого	215 919	126 037

(b) Убытки от обесценения

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

Млн. руб.	Общая балансовая стоимость		Общая балансовая стоимость 2013	
	2014	Обесценение 2014	Скорректировано*	Обесценение 2013
Непросроченная (с отсрочкой до 50 дней)	77 575	(4)	39 648	(143)
Просроченная от 0 до 360 дней	568	(255)	629	(95)
Просроченная более года	6 518	(5 753)	3 642	(3 519)
Итого	84 661	(6 012)	43 919	(3 757)

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

Млн. руб.	2014	2013
Баланс на 1 января	3 757	2 848
Признанный убыток от обесценения	2 255	909
Баланс на 31 декабря	6 012	3 757

Исходя из прошлого опыта, Группа считает, что в отношении непросроченной торговой задолженности и просроченной до 360 дней не требуется создавать резерв под её обесценение.

* Примечание 2(е)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

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 2014 года и на 31 декабря 2013 года Группа не имела группового резерва под обесценение дебиторской задолженности и под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения.

(с) Риск ликвидности

Договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая предполагаемые платежи по процентам и исключая влияние взаимозачетов:

31 декабря 2014

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	150 416	312 281	107 454	100 862	81 709	22 257
Банковские кредиты без обеспечения	140 581	164 155	82 242	56 007	12 695	13 211
Займы от третьих лиц без обеспечения	2 476	2 118	1 986	132	-	-
Облигации, выпущенные с обеспечением	52 305	71 679	9 809	7 405	7 405	47 061
Облигации, выпущенные без обеспечения	6 082	8 454	1 607	898	898	5 057
Обязательства по финансовой аренде	2 911	7 131	1 868	2 169	1 433	1 660
Прочие обязательства	241	1 686	1 217	439	5	25
Торговая и прочая кредиторская задолженность	87 094	87 094	84 127	2 967	-	-
Итого	442 106	654 598	290 310	170 879	104 145	89 266

31 декабря 2013

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	89 820	175 619	69 677	55 260	21 615	29 067
Банковские кредиты без обеспечения	109 829	138 554	69 342	42 404	15 502	11 306
Займы от третьих лиц без обеспечения	1 008	1 225	1 094	131	-	-
Облигации, выпущенные без обеспечения	11 020	8 361	6 595	883	883	-
Облигации, выпущенные с обеспечением	47 426	70 422	4 849	7 405	7 405	50 763
Обязательства по финансовой аренде	1 404	1 483	965	499	8	11
Прочие обязательства	273	712	420	201	68	21
Торговая и прочая кредиторская задолженность	48 805	48 805	45 532	3 274	-	-
Итого (искорректировано*)	309 585	445 181	198 474	110 057	45 481	91 168

* Примечание 2(с)

242

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Применяя к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

(д) Валютный риск

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

31 декабря 2014

Млн. руб.

	Долл. США	Евро	Англ. фунт стерлингов	Российские рубли
Денежные средства и их эквиваленты	21 267	3 205	-	21 458
Торговая дебиторская задолженность	31 524	1 127	2	12 165
Несенные затраты и признанные прибыли по строкетным договорам	801	-	-	9 529
Обеспеченные банковские кредиты	(4 713)	(16 804)	(963)	(8 214)
Банковские кредиты без обеспечения	(33 890)	(4 185)	-	(10 944)
Займы от третьих лиц без обеспечения	(1 830)	-	-	-
Облигации, выпущенные с обеспечением	-	-	-	(4 869)
Облигации, выпущенные без обеспечения	-	-	-	(6 082)
Обязательства по финансовой аренде	(115)	(375)	-	(16)
Прочие обязательства	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(13 428)	(3 510)	(39)	(16 077)
Налоговая подверженность баланса рису	(384)	(20 542)	(1 000)	(3 050)

743

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

31 декабря 2013

Млн. руб.

	Долл. США	Евро	Англ. фунт стерлингов	Российские рубли
Депозиты, средства и их эквиваленты	11 190	1 677	-	8 657
Торговая дебиторская задолженность	17 431	2 930	-	7 592
Несенные затраты и признанная прибыль по строительным договорам	6 298	3 476	-	3 423
Обеспеченные банковские кредиты	(14 711)	(8 739)	-	(3 037)
Банковские кредиты без обеспечения	(33 896)	(7 105)	-	(5 694)
Займы от третьих лиц без обеспечения	(1 008)	-	-	-
Облигации, выпущенные без обеспечения	-	-	-	(11 020)
Обязательства по финансовой аренде	(140)	(677)	-	(5)
Прочие обязательства	-	(74)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(15 773)	(3 390)	-	(7 989)
Валовая подверженность балансу риску	(30 609)	(11 902)	-	(8 073)

Значимые валютные курсы, применяемые в течение года, следующие:

Рубли	Средний курс		Ставка по срочным сделкам на конец отчетного периода	
	2014	2013	2014	2013
Долл. США	38,4217	31,85	56,2584	32,73
Евро	50,8187	42,31	68,3427	44,97
Англ. фунт стерлингов	63,3648	49,84	87,4199	53,96

(е) Анализ чувствительности

10%-ное укрепление (ослабление) курса рубля по отношению к доллару США, евро и английскому фунту стерлингов по состоянию на отчетную дату может привести к увеличению (уменьшению) величины чистой прибыли за период на 2 193 миллиона рублей (2013 год: 2 755 миллионов рублей).

746

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

(f) **Процентный риск**

(i) **Структура**

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

Млн. руб.	Балансовая стоимость	
	2014	2013
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	12 951	4 847
Финансовые обязательства	(332 742)	(230 977)
	<u>(319 791)</u>	<u>(226 130)</u>
Инструменты с плавающей процентной ставкой		
Финансовые обязательства	(22 271)	(29 803)
	<u>(22 271)</u>	<u>(29 803)</u>

(ii) **Анализ чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой**

Группа не имеет никаких финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и Группа не имеет производных инструментов, учитываемых в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования по справедливой стоимости. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не влияет на показатели собственного капитала или чистой прибыли за период.

(iii) **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 отчетный период на 143 миллиона рублей (31 декабря 2013 года: 231 миллион рублей). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(g) **Справедливая стоимость**

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 по основной сумме кредитов и процентам.

Ставки процентов, использованные для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, где это применимо, основаны на рыночных ставках по финансовым инструментам с аналогичным уровнем риска представлены в Примечание 23.

745

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Применяемая к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

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

31 декабря 2014	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Итого
Млн. руб.				
Финансовые обязательства не оцениваемые по справедливой стоимости				
Облигации	(46 280)	(45 967)	-	(45 967)
	(46 280)	(45 967)	-	(45 967)

31 декабря 2013	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Итого
Млн. руб.				
Финансовые обязательства не оцениваемые по справедливой стоимости				
Облигации	(52 478)	(52 457)	-	(52 457)
	(52 478)	(52 457)	-	(52 457)

База для определения справедливой стоимости раскрыта в примечании 4.

30 Операционная аренда

Млн. руб.	2014	2013
Менее одного года	421	548
Между одним годом и пятью	1 505	1 718
Более пяти лет	7 352	7 675
Итого	9 278	9 941

31 Условные обязательства

(а) 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 в отношении третьих сторон за возмещение ущерба окружающей среде или имуществу Группы, причиненного в ходе ее деятельности или на территории объектов Группы. 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.

(b) **Палатобложение**

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 начисления налогов занимается несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность начисления 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 вычетов.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно изменило правила по трансфертному ценообразованию, объединив их с принципами OECD, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях. Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. 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 значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(c) **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 ист доимительных обязательств, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

24.2

(d) **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 (Примечание 3 (m)(ii)). Согласно оценке руководства Группы, предоставленные гарантии не несут существенных финансовых рисков на отчетную дату.

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

- ожидаемая стоимость самолета на дату исполнения гарантий 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 полной годности, лежит на эксплуатанте самолета.

(e) **Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере около 49 037 миллионов рублей (2013 год: 31 322 миллиона рублей).

32 Операции со связанными сторонами

(a) **Контроль группы**

В состав связанных сторон входят акционеры материнской Компании, а также все прочие компании, в которых акционеры, вместе или по отдельности имеют контролирующее число голосов.

Правительство Российской Федерации является единственным контролирующим лицом Группы. Раскрытие операций со связанными сторонами (примечание 32 (с)) на 31 декабря 2014 года включает операции с другими компаниями, контролируемые государством.

(b) **Операции с менеджментом**

Выплаты высшему руководству

Высшее руководство получило следующее вознаграждение, которое включено в расходы на персонал (см. примечание 8):

Млн. руб.	2014	2013
Заработная плата	1 305	897
Выплаты по страховым взносам	147	121
Итого	1 452	1 018

(с) **Операции с предприятиями, контролируемым государством**

Правительство Российской Федерации косвенно владеет Группой (2014 год: 85,29%, 2013 год: 84,67%). Группа ведет свою деятельность в отрасли, управляемой компаниями, прямо или косвенно контролируемым Правительством Российской Федерации через государственные органы, агентства, аффилированные и другие организации (далее «компании с государственным участием»). Группа взаимодействует с другими компаниями с государственным участием, включая, но не ограничиваясь, продажей и покупкой товаров и дополнительных материалов, оказанием и получением услуг, арендой активов, дефинированием и заемом денежных средств, а также использованием услуг коммунальных предприятий.

Эти операции проводятся в обычном для Группы формате бизнеса и на условиях, сравнимых с теми, по которым группа сотрудничает с компаниями без государственного участия. Группой установлена единая политика закупок и одобрения сделок по покупке продуктов и услуг, независимо от того, имеет ли контрагент долю государственного участия или нет. Как отмечалось в примечании 1 (а), основным направлением деятельности Группы является строительство военных и гражданских самолетов и научно-исследовательские работы по договорам с Правительством РФ и правительствами иностранных государств. Основным заказчиком является Правительство РФ. Особенности и условия контрактных соглашений с государственными компаниями может зависеть от различных факторов, таких как сложность выполнения работ и объем выпускаемой 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 2014 года руководство оценило, что совокупное количество существенных сделок Группы с компаниями с государственным участием достигло 47% (2013 год: 52%) от общих доходов, 28% (2013 год: 35%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, и до 40% от общего количества займов (2013 год: 63%).

Группа также получила доход от компенсации процентов по кредитам, относящихся к финансированию долгосрочных договоров на конструкторские разработки по договору с Российской Федерацией. Данные государственные субсидии были предоставлены согласно Постановлению Правительства РФ №357 и №961 от 6 июня 2005 года и 25 Октября 2013 года соответственно, которые призваны обеспечить частичное покрытие кредитных издержек, понесенных российскими компаниями, осуществляющими экспорт промышленной продукции, и получателями финансирования из российских банков. Руководство ожидает, что Группа будет преследовать на дальнейшую компенсацию в будущем.

742

33 Существенные дочерние предприятия

Перечень дочерних предприятий, которые сформировали Группу на 31 декабря 2014 года на 31 декабря 2013 года приведен ниже:

Компания Группы	Эффективная доля владения	
	2014	2013
<i>Группа Сухой</i>		
ЦАО «Компания Сухой»	57,06%	83,19%
ЗАО «ГСС»	53,69%	62,39%
ОАО «Новые гражданские технологии Сухой»	57,06%	83,19%
<i>Группа Иркут</i>		
ОАО «Корпорация «Иркут»	91,37%	93,82%
ОАО «ОКБ им. А.С. Яковлева»	78,73%	78,70%
ЗАО «Белз-Ир»	83,99%	70,06%
<i>Прочие дочерние предприятия</i>		
ОАО «Тунолен»	94,37%	91,85%
ОАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева»	94,21%	96,67%
ЗАО «Авиастар-СП»	99,74%	99,23%
ОАО «ОАК-ТС»	100,00%	100,00%
ОАО «Ил»	89,50%	87,47%
ОАО «ВАСО»	98,73%	96,25%
ООО «ОАК-Антонов»	50,00%	50,00%
ЦАО «ЦАЗ «Сокол»	100,00%	99,98%
ЗАО «АэроКомпозит»	98,69%	99,49%
ООО «ОАК-Центр комплексирования»	100,00%	100,00%
АО «РСК «МИИ»	66,86%	62,77%
ОАО «КАПО им. С.П.Горбунова»*	-	96,57%
ОАО «ЭМЗ им. В.М. Мясникова»	100,00%	100,00%
ЗАО «Ил-Ресурс»	89,50%	87,47%
ЗАО «КАПО-Композит»	100,00%	100,00%
ЗАО «АэроКомпозит - Ульяновск»	100,00%	100,00%
ОАО «ЛИИ им. М.М.Громова»	86,85%	93,25%

Помимо указанных выше в Группу входят прочие дочерние компании незначительные для Группы как индивидуально, так и в совокупности.

* В 2014 году ОАО «КАПО им. С.П.Горбунова» было присоединено к ОАО «Тунолен»

34 EBITDA

Руководство оценивает финансовые результаты деятельности Группы основываясь на показателе EBITDA, который рассчитывается как убыток до налогообложения, скорректированный на чистые финансовые расходы/(доходы), амортизацию основных средств и нематериальных активов, обесценение вложенных активов и чрезвычайные доходы/расходы. В связи с тем, что показатель не регулируется стандартами МСФО, методология его расчета может отличаться от методологии других компаний.

Млн. руб.	2014	2013 Скорректированное*
Убыток до налогообложения	(11 900)	(14 118)
Скорректировано на		
Чистые финансовые расходы	14 019	14 519
EBIT	2 119	401
Скорректировано на		
Амортизация основных средств	17 916	12 646
Амортизация нематериальных активов	3 870	3 439
EBITDA	23 905	16 486

35 События после отчетной даты

В связи с решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «ОАК» 06 апреля 2015 года вносятся изменения в Устав Компании в части изменения организационно-правовой формы.

Полное фирменное наименование Компании:

на русском языке - Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация» (ОАО «ОАК»);

на английском языке - Public Joint Stock Company «United Aircraft Corporation».

Сокращенное фирменное наименование Общества:

на русском языке - ОАО «ОАК»;

на английском языке - JSC «UAC».

15 апреля 2015 года завершено размещение дополнительных акций ОАО «ОАК». Итогом явился дополнительный выпуск 16 208 960 тыс. штук акций номиналом 0,86 руб.

Руководством Российской Федерации принято решение об увеличении уставного капитала ОАО «ОАК» на 100 000 миллионов рублей путем передачи облигаций федерального займа в целях реструктуризации задолженности дочерней компании ЗАО «СС». Данная сумма включена в бюджет РФ на 2015 год.

Публичное акционерное общество
«Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Содержание

Аудиторское заключение 3

Консолидированный отчет о прибылях и убытках 5

Консолидированный отчет о совокупном доходе 6

Консолидированный отчет о финансовом положении 7

Консолидированный отчет о движении денежных средств 8

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала 10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 13

Аудиторское заключение

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация» и его дочерних компаний (далее — Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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


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

Global in Reach, Local in Touch

3

ЗАО "Зйч Эл Би Внешаудит"

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 3, офис 701, Тел.: (495) 967-04-95, факс: (495) 967-04-97, e-mail: info@vneshaudit.ru, www.vneshaudit.ru
ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в Московском банке Сбербанка России ОАО г. Москва №/с 30101810400000000225 БИК 044525225

HLB Внешаудит - член  International - международный организатор профессиональных бухгалтерских фирм и бизнес-консультантов

Основания для выражения мнения с оговоркой

1. Группа учитывает определенные государственные субсидии как выручку и соответствующие затраты как себестоимость продаж, что не соответствует требованиям Международного стандарта финансовой отчетности (МСФО) 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 19 581 миллион рублей за 2015 год (16 304 миллиона рублей за 2014 год), себестоимости продаж на 15 738 миллионов рублей за 2015 год (13 108 миллионов рублей за 2014 год) и к увеличению государственных субсидий, отнесенных к доходу в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках, на 3 843 миллиона рублей за 2015 год (3 196 миллионов рублей за 2014 год).

2. В составе внеоборотных активов отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года отражены основные средства в размере 169 780 миллионов рублей. 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, отраженная в размере 63 273 миллионов рублей на 31 декабря 2015 года (55 433 миллиона рублей на 31 декабря 2014 года). Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) 36 «Обесценение активов» требует, чтобы при наличии указанных признаков руководство проводило оценку возмещаемой стоимости. Такой оценки проведено не было. Влияние данного отклонения от требований Международных стандартов финансовой отчетности на консолидированную финансовую отчетность не было определено.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в первом параграфе, и возможного влияния обстоятельств, изложенных во втором параграфе раздела «Основания для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ЗАО «Эйч Эл Би Внешнеаудит»



15 апреля 2016 г.


Л. М. Митрофанов

Аудируемое лицо:
Наименование: Публичное акционерное общество
«Объединенная авиастроительная корпорация».

Основной государственный регистрационный номер: 1067759884598
(свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 008502150 от 20 ноября 2006 года, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве).

Место нахождения: 101000, г. Москва, Уланский переулок, 22, стр. 1.

Независимый аудитор:
Наименование: Закрытое акционерное общество
«Эйч Эл Би Внешнеаудит».

Основной государственный регистрационный номер: 1027739314448
(свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серии 77 № 007858681 от 4 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве).

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

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

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

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Консолидированный отчет о прибыли и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Мли. руб.	Примечание	2015	2014 Скорректированный*
Выручка	7	351 842	294 538
Себестоимость		(307 308)	(249 293)
Валовая прибыль		44 534	45 245
Государственные субсидии, отнесенные к доходу	25	242	332
Расходы на разработки и исследования		(285)	(651)
Коммерческие расходы		(15 394)	(7 785)
Управленческие расходы		(34 282)	(26 636)
Обесценение внеоборотных активов		(30 107)	-
Прочие операционные доходы	10	1 935	3 261
Прочие операционные расходы	9	(38 578)	(9 554)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		(71 935)	4 212
Финансовые доходы	11	8 632	6 026
Финансовые расходы	11	(45 404)	(20 045)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	15	(295)	(2 093)
Убыток до налогообложения		(109 002)	(11 900)
Доходы /(расходы) по налогу на прибыль	12	235	(1 754)
Убыток за год		(108 767)	(13 654)
Распределяемый:			
Акционерам материнской Компании		(83 159)	(7 891)
Держателям неконтролирующих долей участия		(25 608)	(5 763)
Убыток за год		(108 767)	(13 654)
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	22	(0,36338)	(0,0359)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 15 апреля 2016 года:

Юрий Слюсарь
 Президент



Алексей Демидов,
 Вице-президент по
 экономике и финансам

* Примечание 2(е)

5

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	2015	2014
Убыток за год	(108 767)	(13 654)
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Курсовые разницы	32 717	9 379
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами за вычетом налога	210	(43)
Общий совокупный убыток за год	(75 840)	(4 318)
Общий совокупный убыток, причитающийся:		
Собственникам Компании	(58 287)	1 517
Держателям неконтролирующих долей участия	(17 553)	(5 835)
	(75 840)	(4 318)

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Примечание	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	169 780	151 955
Нематериальные активы	14	93 389	93 517
Инвестиции в зависимые компании и совместную деятельность	15	8 255	8 205
Прочие инвестиции и внеоборотные финансовые активы	16	3 493	3 480
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		2 377	1 916
Отложенные налоговые активы	17	14 051	9 608
Прочие внеоборотные активы		127	655
Прочая дебиторская задолженность	19	14 763	2 187
Итого внеоборотных активов		306 235	271 523
Оборотные активы			
Инвестиции	16	377	752
Запасы	18	266 787	250 895
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	186 587	158 665
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		192	107
Авансовые платежи по налогу на прибыль		345	379
Денежные средства и их эквиваленты	20	155 245	92 667
Прочие оборотные активы		4 574	4 150
Итого оборотных активов		614 107	507 615
Всего активов		920 342	779 138
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	202 843	188 903
Эмиссионный доход		4 566	4 566
Резерв по переоценке		207	207
Предоплаченные акции		114 220	12 343
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(410)	(410)
Резерв по курсовым разницам		39 357	13 870
Накопленный убыток		(174 513)	(90 949)
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам		186 270	128 530
Компании		10 042	9 671
Доля держателей неконтролирующих долей владения		10 042	9 671
Итого собственного капитала		196 312	138 201
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	215 072	204 228
Отложенные налоговые обязательства	17	13 482	10 020
Обязательства по вознаграждениям работникам	26	3 707	3 598
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	57 393	44 940
Обязательства по производным финансовым инструментам		9 166	1 081
Резервы	27	15 376	-
Итого долгосрочных обязательств		314 196	263 867
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	109 488	150 785
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 068	118
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	285 921	222 393
Обязательства по производным финансовым инструментам		2 210	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	26	887	873
Резервы	27	10 260	2 901
Итого краткосрочных обязательств		409 834	377 070
Итого капитал и обязательства		920 342	779 138

7

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

Млн. руб.	2015	2014
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(109 002)	(11 900)
Корректировки:		
Амортизация	20 398	21 786
Обесценение внеоборотных активов	30 107	-
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности	(9 823)	12 070
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	295	2 093
Изменение резерва просроченной задолженности и списание просроченных долгов	2 219	1 282
Прибыль/(Убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(1 478)	1 420
Расходы по процентам	33 873	22 633
Государственная субсидия в виде компенсации расходов по процентам	(7 704)	(6 377)
Доходы по процентам	(8 519)	(5 917)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	(49 634)	37 090
Изменение запасов	(20 204)	(80 946)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(30 130)	(46 551)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	80 200	97 132
Изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(551)	1 645
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(173)	294
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов	990	(4 100)
Изменение резервов	22 735	(217)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов	3 232	4 347
Налог на прибыль полученный/(уплаченный)	789	(314)
Проценты уплаченные (за вычетом полученной государственной субсидии)	(37 263)	(17 140)
Денежный поток, использованный в операционной деятельности	(33 243)	(13 107)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи объектов основных средств	443	438
Приобретение объектов основных средств	(21 899)	(30 020)
Поступление инвестиций	(50)	250
Взносы в капитал зависимых компаний	-	-
Приобретение нематериальных активов	(17 614)	(8 979)
Изменение займов предоставленных и депозитов размещенных	(303)	778
Государственная субсидия, связанная с активами	242	332
Проценты полученные	5 915	5 917
Дивиденды полученные	46	72
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(33 221)	(31 212)

8

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	2015	2014
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	185 863	236 826
Возврат заемных средств	(247 294)	(208 763)
Выпуск акций	115 817	8 145
Взносы в капитал дочерних компаний неконтролирующими акционерами	18 792	30 147
Приобретение неконтролирующих долей	-	191
Дивиденды выплаченные	(655)	(329)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	72 522	66 217
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	6 059	21 898
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	92 667	52 453
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	56 519	11 671
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	155 245	92 667
(Примечание 20)		

9

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании							Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Предоплаченные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв переоценки	Резерв по курсовым разницам	Накопленные убытки	Итого	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014	188 903	4 566	4 198	(410)	207	-	(93 056)	108 828	104 556
Общий совокупный убыток за год	-	-	-	-	-	-	(7 891)	(7 891)	(13 654)
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	(43)	(43)	(43)
Актуарные убытки	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Эффективная часть изменений в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общий совокупный убыток за год	-	-	-	-	-	-	(7 934)	1 516	(4 318)
Прямые взносы в капитал	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск акций Компании:	-	-	8 145	-	-	-	-	8 145	8 145
Уменьшение уставного капитала путем уменьшения номинальной стоимости акций	-	-	8 145	-	-	-	-	8 145	8 145
Получено внесением неденежных средств	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие изменения в капитале:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами	-	-	-	-	-	-	10 232	10 232	19 915
Выкуп акций у неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	-	(191)	(191)	191
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	-	(329)
Баланс на 31 декабря 2014	188 903	4 566	12 343	(410)	207	-	(90 949)	128 530	138 201

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

консолидированный отчет об изменении капитала

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Примечания

1	Введение	13
2	Принципы подготовки отчетности	15
3	Основные принципы учетной политики	19
4	Определение справедливой стоимости	34
5	Управление финансовыми рисками	36
6	Операционные сегменты	40
7	Выручка	42
8	Расходы на персонал	42
9	Прочие операционные расходы	42
10	Прочие операционные доходы	43
11	Финансовые доходы и финансовые расходы	43
12	Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	44
13	Основные средства	45
14	Нематериальные активы	47
15	Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия	50
16	Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	52
17	Отложенные налоговые активы и обязательства	53
18	Запасы	56
19	Торговая и прочая дебиторская задолженность	56
20	Денежные средства и их эквиваленты	57
21	Капитал и резервы	57
22	Убыток на акцию	63
23	Кредиты и займы	63
24	Торговая и прочая кредиторская задолженность	67
25	Государственные субсидии	67
26	Вознаграждения работникам	68
27	Резервы	70
28	Финансовые инструменты	71
29	Операционная аренда	76
30	Условные обязательства	76
31	Операции со связанными сторонами	78
32	Существенные дочерние предприятия	80
33	EBITDA	81
34	События после отчетной даты	81

1 Введение

(а) Организация и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация» (далее «Компания» или «ОАК») была зарегистрирована 20 ноября 2006 года в соответствии с Указом Президента Российской Федерации №140 от 20 февраля 2006 года.

16 апреля 2015 года было зарегистрировано изменение в Устав Компании в части изменения организационно-правовой формы. Полное фирменное наименование Компании:

на русском языке – Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация» (ПАО «ОАК»);

на английском языке – Public Joint Stock Company «United Aircraft Corporation».

Сокращенное фирменное наименование Общества:

на русском языке – ПАО «ОАК»;

на английском языке – JSC «UAC».

Основной вид деятельности Компании - производство военных и гражданских самолетов по договорам, заключаемым с Правительством Российской Федерации (далее «РФ») и правительствами иностранных государств. Компания и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») также занимаются научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими работами по военным и гражданским самолетам.

Группа состоит из предприятий, являющихся ведущими российскими авиапроизводителями и конструкторскими бюро, зарегистрированными и расположенными в Российской Федерации. Основными направлениями деятельности ОАК являются:

- Разработка и строительство гражданских воздушных судов;
- Разработка и строительство военных самолетов;
- Финансирование продаж самолетов и прочая деятельность.

В соответствии с законодательством Российской Федерации поставки военного оборудования правительствам иностранных государств находятся в ведении Правительства РФ и, следовательно, все договоры с правительствами иностранных государств заключаются через государственную организацию ОАО «Рособоронэкспорт» («Рособоронэкспорт»).

Компания находится по адресу: 101000 Россия, Москва, Уланский переулок, д.22, стр.1.

Структура владения Компанией на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года была следующей:

Акционеры	2015	2014
Российская федерация (Федеральное агентство по управлению государственным имуществом)	90,44%	85,29%
Внешэкономбанк (ВЭБ)	5,55%	8,55%
Частные акционеры	4,01%	6,16%

Группа контролируется правительством Российской Федерации.

Начиная с ноября 2009 года акции Компании (тиккер UNAC) котируются на ММВБ.

(b) **Государственная тайна**

Деятельность Группы по строительству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает то, что информация о внешнеэкономической деятельности Российской Федерации, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, 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 доступ к секретной информации. Кроме того, часть основных средств Компании относится к государственным военным объектам в составе мобилизационных мощностей (далее примечание 13(d)) и также попадает под действие Закона о государственной тайне. Законодательство ограничивает возможности Компании по реализации данных активов.

9 (c) **Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований. В течение 2015 года:

обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 56,2376 рублей до 72,8827 рублей за доллар США и в диапазоне от 68,3681 рублей до 79,6972 рублей за евро;
ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17 процентов годовых до 11,0 процентов годовых.

В настоящее время финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. После 31 декабря 2015 года:

обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 67,1410 рублей до 83,5913 рублей за доллар США и в диапазоне от 75,6902 рублей до 91,1814 рублей за евро;

Кредитный рейтинг России сохранился на уровне BBB- (Fitch Ratings), и BB+ (Standard & Poor's), что ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет.

Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы, ее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса. Последствия этого влияния на данный момент руководство не в состоянии предсказать, но руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

2 Принципы подготовки отчетности

(a) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года N 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и соответствующими поправками, принятыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО).

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением:

- Стоимости производных финансовых инструментов и инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки и вложений в ценные бумаги для дальнейшей перепродажи, отраженных по справедливой стоимости; и
- обязательств в отношении плана с установленными выплатами, которые признаны в сумме, рассчитанной как нетто-величина соответствующих активов плана минус приведенная стоимость обязательств по указанным установленным выплатам.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой компаний Группы за исключением ПАО «Корпорация «Иркут» и АО «Гражданские самолеты Сухого» (АО «ГСС»), чьей функциональной валютой является доллар США, поскольку он отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, характерных для данных дочерних компаний.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

При подготовке прилагаемой отчетности, руководством Группы был сделан ряд оценок и допущений, которые влияют на отражение активов, обязательств, раскрытия условных активов и условных обязательств в соответствии с МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и соответствующие допущения пересматриваются в процессе ведения деятельности компании.

Пересмотры и изменения в оценках и допущениях производятся в том периоде, в котором они были идентифицированы.

В частности, информация о важнейших областях при оценке неопределенности и критических суждений при применении учетных принципов раскрыты в следующих пояснениях:

- Примечания 3(m) и 7 – Выручка;
- Примечание 14 – Обесценение нематериальных активов;
- Примечания 3(e)(ii) и 14 – НИОКР
- Примечание 17 – Отложенные налоговые активы и обязательства;
- Примечание 28 – Резервы;
- Примечание 30 – Условные обязательства;
- Примечание 2(c) - Функциональная валюта отчетности.

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

(e) Изменения в презентации активов и обязательств, относящихся к предыдущим периодам

(i) Изменение в отражении консолидированного отчета о прибылях и убытках

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за период, окончившийся 31 декабря 2014 года менеджментом Группы была допущена ошибка, приводящая к некорректному раскрытию доходов и расходов, возникающих в результате списания незавершенного производства по причине обесценения.

Мли. руб.	2014	2 (e)(i)	Скорректи- рованный 2014
Выручка	294 538		294 538
Себестоимость	(246 786)	(2 506)	(249 293)
Валовая прибыль	47 752	(2 506)	45 245
Государственные субсидии, отнесенные к доходу	332		332
Прочие операционные расходы	(12 061)	2 506	(9 554)
Прибыль от операционной деятельности	4 212	-	4 212

(f) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2015 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Данные стандарты и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации, если не указано иное.

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен в мае 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты; данный стандарт не утвержден для применения в Российской Федерации). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты; данное изменение не утверждено для применения в Российской Федерации).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты; данное изменение не утверждено для применения в Российской Федерации).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты; данное изменение не утверждено для применения в Российской Федерации).

Если не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(g) **Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять стандарты и разъяснения после того как они вступят в силу. Руководство Группы не ожидает, что принятие новых стандартов окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(a) **Принцип консолидации**

(i) ***Дочерние предприятия***

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

По необходимости в учетные политики дочерних предприятий вносятся изменения, для приведения их в соответствие с учетной политикой, принятой Группой. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, 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 покупки.

Приобретения неконтролирующих долей у основных акционеров учитываются как сделки с акционерами, и поэтому в результате таких операций гудвилл не возникает. Неконтролирующая доля владения оценивается исходя из пропорциональной доли в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации.

(ii) ***Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)***

Зависимыми (ассоциированными) являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. 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, учитываемого методом долевого участия, превышает ее 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.

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нерезализованная прибыль от таких операций. Кроме того, исключаются нерезализованные прибыли от операций с зависимыми и совместно контролируемыми обществами в размере доли Группы в этих обществах. Нерезализованная прибыль по операциям с зависимыми компаниями исключается в корреспонденции с инвестициями в данные компании. Нерезализованные убытки исключаются таким же образом, как и нерезализованная прибыль, за исключением ситуации, когда отсутствует подтверждение обесценения активов.

(iv) Приобретения от предприятий под общим контролем

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

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(с) **Операции в функциональной валюте, отличной от функциональной валюты материнской компании**

Для предприятий, чья функциональная валюта отличается от функциональной валюты материнской компании активы и обязательства, включая гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочей совокупной прибыли и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. При полном или частичном выбытии зарубежного предприятия, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытков.

Применительно к монетарной статье, которая представляет собой полученную от зарубежного предприятия или подлежащую выплате зарубежному предприятию сумму, когда осуществление расчетов по ней в ближайшем будущем не ожидается и не планируется, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в её отношении, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты.

(d) **Основные средства**

(i) **Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая 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 удаление объекта и восстановление занимаемого им участка. Купленное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональных возможностей связанного с ним оборудования, учитывается как часть того оборудования. Расходы на привлечение заемных средств, напрямую относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости этого актива.

В том случае, 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 по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) 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.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибыли и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Группе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Арендованные активы амортизируются на протяжении срока полезного использования активов, который отвечает сроку полезного использования аналогичных активов, находящихся в собственности Группы. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания 20-39 лет;
- Машины и оборудование 6-28 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(iv) 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.

(e) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения:

- по справедливой стоимости переданного вознаграждения плюс
- признанная доля неконтролирующих акционеров плюс

- если сделка по объединению бизнеса проходит поэтапно, то справедливая стоимость предыдущей доли чистых активов в приобретенной компании плюс
- чистая справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия.

Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвилл»), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Последующая оценка

Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к объектам инвестирования, учитываемым по методу долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции распределяется на балансовую стоимость инвестиции в полной сумме.

(ii) **НИОКР**

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

Затраты на опытно-конструкторские разработки (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 фактической 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 НИОКР 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 (примечание 3(q)). 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.

(iii) *Прочие нематериальные активы*

Прочие нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за минусом накопленной амортизации и/или убытков от обесценения. Нематериальные активы, которые имеют ограниченный срок использования, амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования, который составляет 3-5 лет. Нематериальные активы с неограниченным сроком использования не амортизируются, а проверяются на обесценение, как минимум ежегодно.

(f) **Финансовые инструменты**

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

Непроизводные финансовые инструменты включают вложения в долевыми и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Группа признает займы и дебиторскую задолженность в момент возникновения. Остальные финансовые активы (включая активы признаваемые по справедливой стоимости в составе прибыли и убытков) признаются, когда Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента

Группа прекращает признавать актив, когда истекают права на получение денежных потоков по договору или Группа передает права на получение законтрактованных денежных потоков в операциях, в которых она передала третьим сторонам практически все риски и выгоды от владения активом. Экономическая выгода, которая образовалась, либо удержалась Группой в процессе передачи финансовых активов третьим сторонам признается как отдельный актив или обязательство.

Финансовые активы и обязательства могут быть взаимозачтены с отражением нетто-величины в отчете о финансовом положении, только если Группа обладает юридически исполнимым правом на взаимозачет и намерена либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые инструменты в следующие категории: финансовые активы, признаваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль и убытки, удерживаемые до погашения финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, а также имеющиеся для продажи финансовые активы.

Финансовые активы, признаваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль и убытки

Финансовые инструменты классифицируются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, если Группа управляет такими инвестициями, принимает решения о продаже и покупке финансовых инструментов основываясь на их справедливой стоимости. После первоначального признания соответствующие затраты по сделке относятся на финансовый результат по мере их возникновения. Такие финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением соответствующих ее изменений на финансовый результат.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет четкое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котирующиеся на рынке, до наступления срока их погашения, тогда такие финансовые активы классифицируются как удерживаемые до погашения. Такие ценные бумаги первоначально оцениваются по справедливой стоимости включая прямые затраты на услуги финансовых институтов непосредственно относящиеся к сделке. Впоследствии ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. При продаже или реклассификации существенных сумм инвестиций удерживаемых до погашения, задолго до срока погашения которых составляет более 3 лет, все инвестиции удерживаемые до погашения будут реклассифицированы как имеющиеся в наличии для продажи. Группа не будет классифицировать ценные бумаги, удерживаемые до погашения в течение текущего и последующих двух лет.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Займы и дебиторская задолженность включают в себя следующие виды: торговая и прочая дебиторская задолженность, представленные в примечании 19, денежные средства и их эквиваленты, представленные в примечании 20, и займы и депозиты, представленные в примечании 16.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. примечание 3(i)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 3 (b)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала в составе резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленная в составе прочей совокупной прибыли, переносится в состав прибыли или убытка за период. Инвестиции в доле ценные бумаги, не котируемые на фондовой бирже, по которым справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные финансовые вложения, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца и менее.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки 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, обязательства по финансовой аренде, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

(iii) *Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты, в том числе учет хеджирования

Группа имеет производные финансовые инструменты для целей хеджирования валютных рисков.

При первоначальном признании, Группа создаёт документацию по соотношению между финансовым инструментом, используемым для хеджирования и предметом хеджирования, рискам, которые Группа контролирует процессом хеджирования, стратегии хеджирования, и описанием методологии оценки эффективности хеджирования. Группа оценивает ожидаемую эффективность хеджирования как «высокоэффективную» в том случае, если ожидаемое изменение в справедливой стоимости финансового инструмента или денежные потоки, ожидаемые от финансового инструмента, покрывают изменения в справедливой стоимости или денежных потоках объекта хеджирования на 80-125%. В случае хеджирования денежных потоков, хеджируемые потоки должны иметь высокую вероятность реализации и изменения в хеджируемых потоках должны иметь возможность влиять на чистую прибыль Группы.

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, и изменения в справедливой стоимости учитываются в соответствии с политикой указанной ниже.

Хеджирование денежных потоков

В случае, когда производный финансовый инструмент хеджирует денежные потоки, связанные с конкретным риском относящимся к учетному активу или обязательству или прогнозируемой сделке, которая имеет возможность повлиять на прибыль, эффективная часть хеджирования признается в прочем совокупном доходе и отражается в капитале. Сумма, учтенная в прочем совокупном доходе, переносится на прибыль и убытки в отчетный период, во время которого хеджируемый поток денежных средств имеет влияние на прибыль и убытки, в строку прибылей и убытков в которой отражается предмет хеджирования. Составляющая часть изменения в справедливой стоимости финансового инструмента, которая неэффективна в хеджировании списывается на прибыль и убытки немедленно.

Если инструмент хеджирования перестает отвечать требованиям учета хеджирования, продается, прекращает действовать, или по решению Группы перестает иметь статус инструмента хеджирования, учет хеджирования прекращается. Прибыль (убыток) которая была отнесена на прочий совокупный доход и отражена в резерве по хеджированию, в капитале, остаётся там до момента, когда хеджируемая сделка повлияет на доходы (убытки). В случае если объект хеджирования является нефинансовым активом, сумма, учтенная в прочем совокупном доходе включается в стоимость актива, в момент отражения актива в финансовой отчетности Группы. Если ожидаемая сделка перестает быть высоковероятной, эффект отраженный в прочем совокупном доходе переносится на прибыль и убытки. В других ситуациях, сумма, отражаемая в прочем совокупном доходе, отражается в прибыли и убытках в период, в течение которого хеджируемый объект влияет на прибыль и убытки.

(iv) *Акционерный капитал*

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Выкуп, выбытие и повторное размещение акций, составляющих акционерный капитал (собственные акции, выкупленные у акционеров)

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе эмиссионного дохода.

(g) *Запасы*

Незавершенное производство по договорам на строительство отражается по себестоимости плюс признанная прибыль за минусом 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.

Стоимость запасов определяется по средней себестоимости закупок и включает расходы на приобретение запасов, их 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.

(h) Договоры на строительство

Результат по незавершенным договорам на строительство представляет собой сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за выполненные работы, оказанные услуги (см. примечание 3(m)(i)). Данная сумма рассчитывается исходя из себестоимости плюс признанная прибыль за минусом выставленных промежуточных счетов по мере выполнения работ по долгосрочным 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 запасов 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, такая разница представляется в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность по договорам на строительство.

(i) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать. Убыток от обесценения финансового актива, оцениваемого по амортизируемой стоимости, рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, рассчитываются исходя из их справедливой стоимости.

Все производные финансовые активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Остальные производные финансовые активы оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель, который имеет сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытков. Убыток, накопленный в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала и полученный в результате обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением инвестиционной собственности, запасов и отложенного налога, проверяется на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. При выявлении таких признаков производится оценка возмещаемой суммы актива.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДП), превышает возмещаемую сумму актива. Генерирующая единица – это наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступление денежных средств, в основном, независимо от других активов или групп активов. Убытки от обесценения признаются в прибылях и убытках. Убыток от обесценения, признанный в отношении единицы, генерирующей денежные средства, в первую очередь уменьшает балансовую стоимость любой деловой репутации, распределенной на данную генерирующую единицу, и затем на другие активы единицы (группы единиц) пропорционально их балансовой стоимости.

Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, определяется как наибольшее значение из их стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Для оценки стоимости использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются для получения их текущей стоимости с использованием ставки до налога, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и специфически присущих данному активу рисков.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды оцениваются на каждую отчетную дату для проверки признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды в отношении актива, больше не существует или уменьшился. Убыток от обесценения уменьшается (восстанавливается) при наличии признаков его отсутствия или вследствие изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается с учетом того, что балансовая стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы в предыдущие годы для актива не признавался убыток от обесценения.

(j) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены.

(k) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) 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 предприятие 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.

(ii) Планы с установленными выплатами

Планы с установленными выплатами является пенсионным планом, отличным от плана с установленными взносами. Нетто-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. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить.

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.

(iii) 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.

(i) 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 доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(i) 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.

(ii) Обременительные 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 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.

(m) Выручка

Руководство использует профессиональное суждение при принятии решения, должны ли учитываться данные договоры в соответствии с МСФО 11 или МСФО 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.

(i) 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/или производства для удовлетворения потребностей заказчика, поэтому такие договоры учитываются в соответствии с МСФО 11, как договоры строительного подряда. Если результат договора на строительство может быть надежно определен, выручка, полученная в результате договора строительного подряда, признается в составе прибыли или убытка пропорционально степени завершения работ, которая определяется как соотношение общей суммы прямых материальных затрат, заработной платы, и расходов на проектирование и разработку, понесенных до отчетной даты, к соответствующим общим расчетным затратам по договору. Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки степени завершения работ по выполнению договоров. Данный метод требует точного определения момента завершения договора и стадии готовности в процессе исполнения договора. Для определения степени завершения работ по договору учитываются все затраты и выручка по договору, риски, связанные с исполнением договора и прочие суждения. Маркетинговые расходы могут быть включены в состав расходов по договорам только в случае, если они могут быть непосредственно ассоциированы с данными договорами и высока вероятность их возмещения в результате осуществления данных договоров.

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.

(ii) 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.