

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**Публичного акционерного общества**

**«Уфимское моторостроительное производственное объединение»**

**и его дочерних организаций**

**за 2015 год**

<u>Содержание</u>	<u>Стр.</u>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

*Исх. № 625 от 29.04.16*

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам ПАО «УМПО»

## СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

**Наименование:** Публичное акционерное общество ПАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение» (ПАО «УМПО»)

**Государственный регистрационный номер:** 1020202388359

**Место нахождения:** 450039, Республика Башкортостан, г.Уфа, ул.Ферина, д. 2.

## СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

**Наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» (ООО «ФинЭкспертиза»)

**Государственный регистрационный номер:** 1027739127734

**Место нахождения:** 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д. 69, стр. 1

**Наименование саморегулируемой организации аудиторов:** Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (свидетельство № 4209 от 21 декабря 2009 года)

**Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ):** 10201028038

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «УМПО» и его дочерних обществ, состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета о совокупном доходе за 2015 год;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2015 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

## ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ПАО «УМПО» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

## ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых 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 включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

## МНЕНИЕ

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

## ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Примечание 1.5 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что по состоянию на 31 декабря 2015 года величина чистых активов Группы составила отрицательную величину в размере 1 859 млн.руб. (на 31 декабря 2014 года - 6 869 млн. руб.). По состоянию на указанные даты краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 5 852 млн.руб. и 7 220 млн. руб. соответственно.



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

Руководитель Департамента  
международного аудита ООО «ФинЭкспертиза»  
действует на основании доверенности № 02-01-1506148  
от 23.06.2015 сроком до 30.06.2016



Н.Р. Тарабарина


«29» апреля 2016 г.

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

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Выручка	5	69 864	51 288
Себестоимость реализации		(38 660)	(33 761)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>31 204</b>	<b>17 527</b>
Коммерческие расходы		(8 895)	(5 696)
Административные расходы		(2 400)	(1 829)
Затраты на исследования и разработки		(524)	(1 045)
Налоги, кроме налога на прибыль		(1)	(12)
Прочие операционные доходы	7	632	463
Прочие операционные расходы	7	(513)	(442)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>19 503</b>	<b>8 966</b>
Финансовые доходы	8	1 969	1 175
Финансовые расходы	8	(3 008)	(744)
Курсовые разницы, нетто		(7 442)	(13 469)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>11 022</b>	<b>(4 072)</b>
Налог на прибыль	9	(1 983)	625
<b>Чистая прибыль/(убыток) за год</b>		<b>9 039</b>	<b>(3 447)</b>
Приходится на:			
Акционеров материнской компании		9 032	(3 448)
Неконтрольную долю участия		7	1
<b>Прочий совокупный (расход)/доход за год</b>			
Актуарная прибыль/(убыток) по пенсионным планам с установленными выплатами	24	(69)	72
<b>Итого совокупный доход/(расход) за год</b>		<b>8 970</b>	<b>(3 375)</b>
Приходится на:			
Акционеров материнской компании		8 963	(3 376)
Неконтрольную долю участия		7	1
<b>Прибыль/(убыток) на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию	25	18,20 руб.	(7,25) руб.

Семивеличико Е.А.  
Управляющий директор  
29.04.2016



  
Валеев Р.Р.  
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-82 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	на 31 декабря 2015	на 31 декабря 2014
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	10	19 682	16 568
Нематериальные активы	11	628	269
Прочие финансовые активы	12	136	2 222
Прочие внеоборотные активы	14	391	150
		<b>20 837</b>	<b>19 209</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	15	17 704	16 583
Краткосрочные финансовые активы	12	2 436	119
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	15 766	7 476
Денежные средства и денежные эквиваленты	17	4 776	3 086
Прочие оборотные активы	14	3 789	5 035
		<b>44 471</b>	<b>32 299</b>
<b>Итого активы</b>		<b>65 308</b>	<b>51 508</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	18	554	554
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(1 820)	(1 884)
Добавочный капитал		5 566	5 566
Нераспределенный (убыток)/ прибыль		(6 224)	(11 163)
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		(1 924)	(6 927)
Неконтрольные доли участия		65	58
<b>Итого капитал</b>		<b>(1 859)</b>	<b>(6 869)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	19	13 143	14 644
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	351	263
Резервы	21	671	475
Авансы полученные		359	310
Государственные субсидии	22	521	525
Выданные гарантии	23	1 096	2 222
Отложенные налоговые обязательства	13	703	419
		<b>16 844</b>	<b>18 858</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	19	30 407	23 266
Кредиторская задолженность	20	8 071	6 402
Авансы полученные		8 647	9 309
Выданные гарантии	23	2 815	251
Резервы	21	383	291
		<b>50 323</b>	<b>39 519</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>65 308</b>	<b>51 508</b>

Семивеличенко Г.А.  
Управляющий директор  
29.04.2016



Валеев Р.Р.  
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-82 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



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

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		11 022	(4 072)
Корректировки:			
Износ и амортизация	10	2 564	2 035
Нереализованный убыток от курсовых разниц		7 599	13 469
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	15	84	196
Изменение резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности и авансам выданным	7	(82)	118
Убыток от выбытия основных средств	7	284	134
Прибыль от выбытия инвестиций	7	(169)	(111)
Финансовые расходы	8	3 086	744
Государственные субсидии	22	(78)	(388)
Изменение в резервах и обязательствах по вознаграждению работников	21, 24	376	379
Финансовые доходы	8	(1 965)	(1 175)
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>22 721</b>	<b>11 329</b>
Увеличение запасов		(1 625)	(4 532)
(Увеличение)/ уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(7 395)	1 777
Уменьшение /(увеличение) авансов выданных		1 005	769
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 095)	(798)
(Уменьшение)/Увеличение авансов полученных		(614)	2 115
<b>Поступление денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>11 997</b>	<b>10 660</b>
Уплаченный налог на прибыль		(976)	(1 040)
Проценты выплаченные		(2 946)	(847)
Государственные субсидии полученные	22	340	383
<b>Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>8 415</b>	<b>9 156</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(3 034)	(4 652)
Поступления от реализации основных средств		9	39
Займы выданные		(115)	-
Проценты полученные		531	377
<b>Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(2 609)</b>	<b>(4 236)</b>

Прилагаемые примечания на стр. 11-82 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2015 г.
	45 180	30 578
	(47 408)	(27 616)
	(81)	(606)
26	(1 581)	(9 113)
18	-	1 061
26	(97)	(184)
18	-	(64)
	(3 987)	(5 944)
	1 819	(1 024)
	(129)	509
	3 086	3 601
17	4 776	3 086

Валеев Р.Р.  
Главный бухгалтер

ПАО «УМПО»  
Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
(в миллионах российских рублей)

	Акционер- ный капитал	Собственные акции, выкуплен- ные у акционеров	Нераспреде- ленная прибыль	Добавочный капитал	Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2013 г.	503	(1 820)	3 085	4 556	6 324	310	6 634
Чистый убыток	-	-	(3 448)		(3 448)	1	(3 447)
Прочий совокупный доход			72		72		72
Итого совокупный расход	-	-	(3 376)		(3 376)	1	(3 375)
Выбытие неконтрольных долей участия			261		261	(253)	8
Дивиденды объявленные (Прим. 18)	-	-	(569)		(569)	-	(569)
Эмиссия акций (Прим. 18)	51	-		1 010	1 061	-	1 061
Выкуп собственных акций (Прим. 18)	-	(64)	-		(64)	-	(64)
Операции с компаниями, находящимися под общим контролем (Прим. 26)			(10 564)		(10 564)		(10 564)
На 31 декабря 2014 г.	554	(1 884)	(11 163)	5 566	(6 927)	58	(6 869)
Чистая прибыль			9 032		9 032	7	9 039
Прочий совокупный расход			(69)		(69)		(69)
Итого совокупный доход			8 963		8 963	7	8 970
Дивиденды объявленные (Прим. 18)			(79)		(79)		(79)
Выкуп собственных акций (Прим. 18)		64			64		64
Операции с компаниями, находящимися под общим контролем (Прим. 26)			(3 945)		(3 945)		(3 945)
На 31 декабря 2015 г.	554	(1 820)	(6 224)	5 566	(1 924)	65	(1 859)



Валиев Р.Р.  
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-82 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## **1. Информация о компании**

### **1.1. Организационно-правовой статус и описание деятельности**

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

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

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

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



Доли участия Общества в существенных дочерних компаниях представлены следующим образом:

	Страна регистрации	Основное направление деятельности	Эффективная доля участия Группы		
			2015 г.	2014 г.	2013 г.
ООО «ГТД Аналитик»*	Россия	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	-	100,00%	100,00%
ОАО «УМЗ» **	Россия	Производство и реализация товаров народного потребления	-	100,00%	100,00%
ЗАО «Уфа-АвиаГаз»	Россия	Разработка газоперекачивающих агрегатов и электростанций	100,00%	100,00%	100,00%
ОАО «УК Уфимские Моторы»	Россия	Научно-исследовательские, работы, связанные с разработкой газотурбинных двигателей	100,00%	99,99%	99,99%
ЗАО «Мотор-Авиа»	Россия	Операции по приобретению ценных бумаг	100,00%	100,00%	100,00%** *

\*ООО «ГТД Аналитик» ликвидировано 12.01.2015 г.

ОАО «УМЗ» \*\* ликвидировано 26.11.2015 г.

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

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

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



## **1.2. Государственная тайна**

Деятельность Группы по производству и продаже продукции военного назначения регулируется Законом РФ «О государственной тайне» № 5485-1, подписанным Президентом Российской Федерации 21 июля 1993 г. В соответствии с указанным законом государственной тайной являются защищаемые государством сведения в области его внешнеэкономической деятельности, исполнения государственного оборонного заказа и мобилизационных заданий. Передача сведений, составляющих государственную тайну, осуществляется с разрешения соответствующего органа государственной власти только организациям, имеющим лицензии на проведение работ с использованием сведений соответствующей степени секретности, или гражданам, имеющим соответствующий допуск. Кроме того, отдельные объекты основных средств Общества входят в состав мобилизационных мощностей государства (см. Примечание 10), и на них также распространяется действие Закона РФ «О государственной тайне». Закон также ограничивает права Общества по продаже указанных активов.

## **1.3. Условия ведения деятельности в Российской Федерации**

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политик. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В 2014 году влияние на российскую экономику оказали значительная девальвация российского рубля и санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате увеличения Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к росту стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В 2014 году США и ЕС ввели ряд секторальных санкций. По мнению руководства Группы они не оказали существенного эффекта на деятельность Группы.

В течение 2014 года наблюдался рост экономической и политической нестабильности на Украине, по мнению руководства Группы это не оказало существенного эффекта на деятельность Группы.

## **1.4. «Золотая акция»**

В отношении Общества применяется специальное право на участие государства в управлении («золотой акции»), которое от имени Республики Башкортостан осуществляет Министерство земельных и имущественных отношений Республики Башкортостан на бессрочной основе. Представитель государства назначается в состав Совета директоров Общества в порядке

использования данного специального права. «Золотая акция», наряду со всеми правами, предоставляемыми остальным акционерам Общества, также дает право:

► Вносить предложения в повестку дня годового Общего собрания акционеров и требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров;

► Принимать участие в Общем собрании акционеров, а также использовать право вето на решения, принятые Общим собранием акционеров по вопросам:

- изменений и дополнений в Устав Общества или утверждения новой редакции Устава;
- реорганизации Общества;
- ликвидации Общества, назначения ликвидационной комиссии и утверждения промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- изменения уставного капитала Общества;
- одобрения крупных сделок или сделок, в отношении которых имеется заинтересованность.

### **1.5. Принцип непрерывности деятельности**

По состоянию на 31 декабря 2015 года величина чистых активов Группы составила отрицательную величину в размере 1 859 млн.руб.. По состоянию на 31 декабря 2014 года величина чистых активов Группы составляла отрицательную величину в размере 6 869 млн. руб. Краткосрочные обязательства Группы превысили оборотные активы на сумму 5 852 млн.руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года и 7 220 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Руководство Группы уверено, что Группа сможет обеспечить наличие ресурсов, необходимых для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что в обозримом будущем Группа будет способна погашать свои обязательства по мере наступления сроков их погашения.

## **2. Основные положения учетной политики**

### **2.1. Основа подготовки**

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



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

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

## 2.2. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

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

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

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

- ▶ Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- ▶ Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.



## 2.3. Существенные положения учетной политики

### а) Объединение бизнеса

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

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

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

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

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

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



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

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

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

***б) Инвестиции в ассоциированную компанию***

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***в) Операции в иностранной валюте***

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

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

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

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



## **з) Выручка**

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

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

### *Продажа товаров*

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

### *Предоставление услуг*

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

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

### *Проценты*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного



периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчете о совокупном доходе.

#### *Дивиденды*

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

#### *д) Государственные субсидии*

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

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

#### *е) Налог на прибыль*

##### *Текущий налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в

отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

### *Отложенный налог*

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

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

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

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

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

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



того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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

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

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

#### ***жс) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность***

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

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

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

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

#### ***з) Основные средства***

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

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

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

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

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

Здания	20-50 лет
Установки и оборудование	2-20 лет
Производственный и хозяйственный инвентарь	3-5 лет
Прочее	1-10 лет

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

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

#### *Непроизводственные и социальные активы*

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



## *и) Аренда*

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

### *Группа в качестве арендатора*

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

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

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

### *Группа в качестве арендодателя*

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

### *Продажа и обратная аренда*

Сделки продажи и обратной аренды включают в себя продажу актива и обратную аренду того же самого актива. В случае, когда в результате продажи актива с его последующей обратной арендой возникают обязательства по финансовой аренде, то предыдущая балансовая стоимость не меняется, а поступления от продажи отражаются как обязательство, учитываемое в соответствии с МСФО (IAS) 39.

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

последовательности), такая сделка учитывается как единая сделка (как правило, это сделка обеспеченного заимствования).

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

#### ***к) Затраты по займам***

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

#### ***л) Нематериальные активы***

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

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

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного



использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

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

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

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

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

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

#### *Затраты на исследования и разработки*

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

Опытно-конструкторская деятельность включает планирование или проектирование для целей производства новых или существенного улучшения существующих продуктов и процессов. Расходы на опытно-конструкторские работы капитализируются лишь в том случае, если их можно достоверно оценить, продукт или процесс имеет техническое и коммерческое обоснование, получение будущих экономических выгод является вероятным, и у Группы имеются намерения и достаточные ресурсы для завершения разработки и использования или продажи полученного актива. В состав капитализируемых расходов входят затраты на материалы, прямые затраты труда и накладные расходы, непосредственно связанные с подготовкой актива к его предполагаемому использованию. Прочие расходы на опытно-конструкторские работы относятся на прибыль или убыток в момент возникновения.

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



будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

#### *Прочие нематериальные активы*

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

#### *м) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка*

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

#### **Финансовые активы**

##### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

##### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

*Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

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

*Займы и дебиторская задолженность*

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

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

*Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость



рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в отчет о совокупном доходе как доход от финансирования. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

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

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

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

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

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



### *Прекращение признания*

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

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

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

### **Обесценение финансовых активов**

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

### *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

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



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

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

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

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

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

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



В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о совокупном доходе.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о совокупном доходе.

### **Финансовые обязательства**

#### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

#### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

*Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

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

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



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

#### *Кредиты и займы*

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

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

#### *Договоры финансовой гарантии*

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

#### *Прекращение признания*

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

#### **Взаимозачет финансовых инструментов**

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

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 28.

### ***н) Запасы***

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

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

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

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

### ***о) Обесценение нефинансовых активов***

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



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

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

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

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

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

При определении наличия обесценения по следующим активам применяются следующие критерии:

#### *Гудвил*

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

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

#### *Нематериальные активы*

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

#### *п) Денежные средства и краткосрочные депозиты*

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

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

#### *р) Акционерный капитал*

##### *Обыкновенные акции*

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

##### *Собственные выкупленные акции*

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

##### *Дивиденды*

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



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

### ***с) Резервы***

#### ***Общие***

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

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

#### ***Резервы под гарантийные обязательства***

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

#### ***Резервы по обременительным договорам***

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

### ***т) Вознаграждения сотрудникам***

#### ***Краткосрочные вознаграждения***

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

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

#### *Отчисления в социальные фонды и пенсионный фонд*

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

#### *Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности*

У Группы есть пенсионные планы с установленными выплатами для выплаты вознаграждений из фондов Группы. Группа выплачивает вознаграждение в соответствии с коллективными договорами. Указанные планы являются нефондированными. Сумма расходов по пенсионному плану определяется на основе актуарных оценок. Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

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

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

#### *у) Информация по сегментам*

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



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

## 2.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

### *Сравнительная информация*

В случае изменения формата представления консолидированной финансовой отчетности в течение года, сравнительные данные были соответственно изменены. Для более подробной информации см. Примечание 4 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу 1 января 2015 г.

***Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Программы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).***

Данная поправка разрешает организациям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа. Руководство не предполагает, что данная поправка существенно повлияет на финансовую отчетность Группы.

***Ежегодные улучшения МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).*** Улучшения представляют собой изменения в семи стандартах.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 2 уточняет определение «условия наделения правами» и вводит отдельные определения для «условий достижения результатов» и «условий срока службы»; Поправка вступает в силу для операций выплат, основанных на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 уточняет, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как собственный капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся собственным капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2015 года или более позднюю дату.



В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание этих сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов организации при отражении в отчетности активов сегмента.

Поправка, внесенная в основу для выводов МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования несущественно.

В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании организацией модели переоценки.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также организация, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации или материнской организации отчитывающейся организации («управляющая организация») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся организации управляющей организацией за оказанные услуги.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на финансовую отчетность Группы.

**Ежегодные улучшения МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).** Улучшения представляют собой изменения в четырех стандартах.

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; организация, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.

В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любого совместного предпринимательства в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самого совместного предпринимательства.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет организации оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.



В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимно исключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционной недвижимостью и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционной недвижимости объединением бизнеса.

### ***Новые учетные положения***

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные финансовые инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным



отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

• МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Данный новый стандарт не повлияет на финансовую отчетность Группы.

***МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).***

МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, впервые применяющим МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к тарифному регулированию, в соответствии с требованиями ранее применявшихся ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с организациями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие тарифного регулирования представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на организации, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

***Поправки к МСФО (IFRS) 11 - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).***

Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Данные поправки не повлияют на финансовую отчетность.

***Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 - «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).***

В данной поправке Совет по МСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, генерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом. Данные поправки не повлияют на финансовую отчетность Группы.

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



Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность Группы.

***Поправки к МСФО (IAS) 27 - «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).***

Данные поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Данные поправки не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).***

Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. Данные поправки не повлияют на финансовую отчетность.

***Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).*** Поправки оказывают влияние на 4 стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 - разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о



том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают.

**«Инициатива в сфере раскрытия 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).**

В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

***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).***

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Результатом всех договоров аренды является получение арендатором права использования актива в начале арендных отношений, а также получение финансирования, если в течение периода производятся арендные платежи. Соответственно, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды, согласно которой в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 аренда могла классифицироваться как операционная аренда или финансовая аренда. Теперь для арендаторов введена единая модель учета. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства по всем договорам аренды, заключенные на срок более 12 месяцев, за исключением случаев, когда базовый актив является малоценным активом; и (б) амортизацию арендных активов отдельно от процентных расходов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. Требования к учету арендодателем МСФО (IFRS) 16, в основном, переносят из МСФО (IAS) 17. Соответственно, арендодатель продолжает классифицировать все договоры аренды как договоры операционной или финансовой аренды и вести учет этих двух видов аренды по-разному. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

***«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным 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).***

Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения



основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (влияние эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

***«Инициатива в сфере раскрытия информации» - Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).***

Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

По мнению руководства Группы, применение перечисленных выше новых стандартов и разъяснений не повлияет существенно на финансовую отчетность Группы в течение периода их первоначального применения.

### **3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

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

#### **Суждения**

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

##### *Консолидация структурированной компании*

В июне 2012 года Группа продала 81% акций дочерней компании ЗАО «Мотор-Авиа» своей связанной стороне. Не смотря на это, группа определила, что содержание взаимоотношений между Группой и ЗАО «Мотор-Авиа», в котором Группе после продажи принадлежит доля в размере 19%, указывает на то, что ЗАО «Мотор-Авиа» находится под контролем Группы. Соответственно, данная компания была включена в консолидированную финансовую отчетность Группы за 2015 год.

#### **Оценочные значения и допущения**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она



располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

#### *Обесценение основных средств*

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения текущих условий конкуренции, ожидание подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение ценности от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на возмещаемую стоимость и, в конечном итоге, на сумму обесценения. В 2015 и 2014 годах Группа не выявила и не признавала убытков от обесценения ввиду отсутствия индикаторов обесценения.

#### *Сроки полезного использования основных средств*

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

#### *Затраты на разработки*

Затраты на опытно-конструкторские работы капитализируются в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость проекта подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость нематериальных активов и на затраты на исследования и разработки за отчетный период.

#### *Чистая стоимость реализации запасов*



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

#### *Гарантийные обязательства*

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

#### *Судебные иски*

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

#### *Текущие налоги*

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. В России проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Все налоговые расходы Группы относятся к налоговой системе Российской Федерации. Российское налоговое, таможенное и валютное законодательство характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Трактовка данных законодательных норм руководством Группы, которое применялось к операциям Группы, может быть оспорено соответствующими



местными или федеральными налоговыми органами. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. В результате, существует возможность того, что операции, которые не оспаривались налоговыми органами ранее, могут быть оспорены в будущем.

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

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

#### *Отложенные налоги*

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

#### *Пенсионные выплаты*

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



### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в Примечании 27.

#### 4. Изменение сопоставимой информации

Группа изменила порядок представления отдельных показателей в составе финансовой отчетности, а именно:

Примечание № 11 «Нематериальные активы»	Было	Стало	Отклонение
Затраты на разработки на 31 декабря 2013			
Первоначальная стоимость	381	360	21
Амортизация	(224)	(221)	(3)
Остаточная стоимость	157	139	18
Программное обеспечение на 31 декабря 2013			
Первоначальная стоимость	106	127	(21)
Амортизация	(60)	(63)	3
Остаточная стоимость	46	64	(18)
Затраты на разработки на 31 декабря 2014			
Первоначальная стоимость	445	378	67
Амортизация	(250)	(226)	(24)
Остаточная стоимость	195	152	43
Программное обеспечение на 31 декабря 2014			
Первоначальная стоимость	152	219	(67)
Амортизация	(78)	(102)	24
Остаточная стоимость	74	117	(43)

Кроме того, внесено исправление в расчет базового и разводненного убытка на акцию за 2014 год: было (6,45) руб., стало (7,25) руб.

Группа внесла изменение в учетную политику: уточнены диапазоны сроков полезного использования по Группам основных средств. Данное изменение не отразилось на показателях консолидированной финансовой отчетности.



## 5. Выручка

	2015 г.	2014 г.
Выручка от продажи двигателей и комплектующих	53 385	42 652
Выручка от реализации услуг по ремонту двигателей	8 323	3 669
Выручка от реализации услуг в области исследований и разработок	4 850	2 884
Прочая выручка	3 306	2 083
	<b>69 864</b>	<b>51 288</b>

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

	2015 г.	2014 г.
Россия	27 841	24 649
Индия	19 715	15 020
Китай	16 867	10 831
Алжир	5 274	226
Прочие	167	562
	<b>69 864</b>	<b>51 288</b>

Выручка, полученная от трех покупателей с индивидуальной долей каждого более 10% общей выручки, составила 50 766 млн. руб. за 2015 год (2014 г.: 39 603 млн. руб.).

## 6. Расходы на оплату труда

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата	9 936	7 794
Обязательные отчисления в фонды социального страхования	3 141	2464
	<b>13 077</b>	<b>10 258</b>

## 7. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы за отчетный период составили:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль от выбытия инвестиций	169	111
Восстановление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности и авансам выданным	96	-
Штрафы, пени, полученные от покупателей	4	3
Прочие операционные доходы	363	349
	<b>632</b>	<b>463</b>

Прочие операционные расходы за отчетный период составили:

	2015 г.	2014 г.
Затраты на содержание социальной сферы	185	155
Убыток от выбытия основных средств	284	134
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных	14	118
Прочие операционные расходы	30	35
	<b>513</b>	<b>442</b>

## 8. Финансовые доходы и расходы

	2015 г.	2014 г.
Доход по гарантиям выданным (Прим. 23)	1 318	620
Процентный доход	647	493
Доход от участия в капитале других организаций (дивиденды)	4	1
Доход от выбытия инвестиций в ассоциированные компании	-	61
	<b>1 969</b>	<b>1 175</b>
Процентный расход	3 086	1 024
Государственная субсидия на компенсацию процентных расходов (Прим.22)	(78)	(280)
	<b>3 008</b>	<b>744</b>

## 9. Налог на прибыль

Ниже приводятся основные компоненты расходов по налогу на прибыль за 2015 и 2014 гг.:

	2015 г.	2014 г.
Текущий налог на прибыль	(1 699)	(6)
Корректировка налога на прибыль за предыдущие годы	-	(3)
Отложенные налоги	(284)	634
	<b>(1 983)</b>	<b>625</b>

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

Сверка между расходами по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения за 2015 и 2014 гг., представлена ниже:



	2015 г.	2014 г.
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>11 022</b>	<b>(4 072)</b>
(Расход) /доход по налогу на прибыль по ставке 20%	(2 204)	814
Прочие статьи, (не уменьшающие)/не увеличивающие налогооблагаемую базу, нетто	221	(186)
Корректировка текущего налога на прибыль за предыдущие годы	-	(3)
<b>Нлог на прибыль</b>	<b>(1 983)</b>	<b>625</b>

## 10. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>4 351</b>	<b>11 854</b>	<b>4 238</b>	<b>20 443</b>
Поступление	217	3 936	2 689	6 842
Перемещение	51	239	(290)	-
Выбытие	(66)	(655)	-	(721)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>4 553</b>	<b>15 374</b>	<b>6 637</b>	<b>26 564</b>
Поступление	77	2 247	3 438	5 761
Перемещение	460	2 977	(3 437)	-
Выбытие	(3)	(529)	-	(532)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>5 087</b>	<b>20 068</b>	<b>6 638</b>	<b>31 793</b>
<b>Накопленный износ</b>				
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>(1 015)</b>	<b>(7 407)</b>	<b>-</b>	<b>(8 422)</b>
Начисленный износ	(172)	(1 958)	-	(2 130)
Выбытие	27	529	-	556
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(1 160)</b>	<b>(8 836)</b>	<b>-</b>	<b>(9 996)</b>
Начисленный износ	(120)	(2 384)	-	(2 504)
Выбытие	2	387	-	389
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(1 278)</b>	<b>(10 833)</b>	<b>-</b>	<b>(12 111)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>3 336</b>	<b>4 447</b>	<b>4 238</b>	<b>12 021</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>3 393</b>	<b>6 538</b>	<b>6 637</b>	<b>16 568</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>3 809</b>	<b>9 235</b>	<b>6 638</b>	<b>19 682</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. В составе незавершенного строительства отражены авансы, выданные на приобретение основных средств, в сумме 2 658 млн. руб. (2014 г.: 3 021 млн. руб.).

В 2015 году амортизационные расходы были отражены в себестоимости реализации в сумме 2 457 млн. руб. (2014 г.: 1 810 млн. руб.), административных расходах в сумме 47 млн. руб. (2014 г.: 56 млн. руб.).

В 2015 году капитализированные затраты на модернизацию основных средств составили 1 047 млн. руб. (2014 г.: 499 млн. руб.).

На 31 декабря 2015 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств (без учета износа) составила 1 177 млн. руб. (2014 г.: 1 013 млн. руб.).

На 31 декабря 2015 г. остаточная стоимость временно неиспользуемых в производстве основных средств составила 539 млн. руб. (2014 г.: 344 млн. руб.).

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге составляет 924 млн. руб. на 31 декабря 2015 г. (31 декабря 2014 г.: 264 млн. руб.), в том числе под обеспечение обязательств по договорам финансовой аренды составляет 114 млн. руб. (2014 г.: 68 млн. руб.).

#### **Финансовая аренда**

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

Остаточная стоимость арендованных основных средств имела следующую структуру:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Стоимость капитализированных затрат по финансовой аренде	114	250
Накопленная амортизация	(7)	(27)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>107</b>	<b>223</b>

#### **Прочие ограничения**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. остаточная стоимость объектов основных средств, в отношении которых действуют ограничения на продажу согласно государственной программе вооружения, составила 10 млн. руб. (2014 г.: 9 млн. руб.).



## 11. Нематериальные активы

Нематериальные активы и соответствующая накопленная амортизация включают:

	Затраты на разработки	Программное обеспечение	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2013	360	127	487
Поступление	20	92	112
Выбытие	(2)	-	(2)
На 31 декабря 2014	378	219	597
Поступление	368	63	431
Выбытие	(11)	(22)	(33)
На 31 декабря 2015	735	260	995
<b>Амортизация</b>			
На 31 декабря 2013	(221)	(63)	(284)
Начисление	(5)	(39)	(44)
На 31 декабря 2014	(226)	(102)	(328)
Начисление	(6)	(54)	(60)
Выбытие		21	21
На 31 декабря 2015	(232)	(134)	(367)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>139</b>	<b>64</b>	<b>203</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>152</b>	<b>117</b>	<b>269</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>503</b>	<b>126</b>	<b>628</b>

## 12. Прочие финансовые активы

На 31 декабря прочие финансовые активы состояли из следующих позиций:

	2015 г.	2014 г.
<b>Долгосрочные</b>		
Займы выданные	33	2 119
Долевые ценные бумаги	103	103
	<b>136</b>	<b>2 222</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Займы выданные	2 366	18
Банковские депозиты	63	101
Прочие	7	-
	<b>2 436</b>	<b>119</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе банковских депозитов отражен депозит в сумме 63 млн.руб., размещенный в российских рублях на срок 366 дней по ставке 12% годовых. По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе банковских депозитов отражен депозит в сумме 69 млн.руб., размещенный в российских рублях на срок 369 дней по ставке 9,8% годовых и прочие депозиты, размещенные в российских рублях на срок от 92 до 211 дней со ставкой от 6 до 10,8 % годовых.

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

	<u>Процентная ставка, %</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Долгосрочные займы</b>				
Займы, выданные сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы (Прим. 26)	10%-11%	2016	-	2 096
Прочие займы выданные			33	23
<b>Итого долгосрочные займы выданные</b>			<b>33</b>	<b>2 119</b>
<b>Краткосрочные займы:</b>				
Займы, выданные сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы (Прим. 26)	10%-11%	2016	2 265	-
Займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем (Прим. 26)	13%	2016	85	-
Займы, выданные прочим связанным сторонам (Прим. 26)	12%	2016	5	7
Прочие займы выданные			11	11
<b>Итого краткосрочные займы выданные</b>			<b>2 366</b>	<b>18</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа классифицировала займ, выданный связанной стороне на сумму 2 096 млн. руб. в составе долгосрочных активов, несмотря на срок погашения по договору 31 декабря 2015 г., так как по оценкам руководства Группы данный займ будет погашен не ранее 2016 года.

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



### 13. Отложенные налоги и обязательства

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

	2015 г.	Изменен ие за год	2014 г.	Измен ение за год	2013 г.
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль:</b>	<b>(1 690)</b>	<b>(199)</b>	<b>(1 491)</b>	<b>(38)</b>	<b>(1 453)</b>
Основные средства	(968)	(220)	(748)	72	(820)
Запасы	(178)	159	(337)	(39)	(298)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(31)	(31)	-	263	(263)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(429)	(96)	(333)	(261)	(72)
Прочие	(84)	(11)	(73)	(73)	-
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль:</b>	<b>987</b>	<b>(85)</b>	<b>1 072</b>	<b>672</b>	<b>1 072</b>
Запасы	-	-	19	19	-
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	-	(797)	797	777	20
Резервы и вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности	-	-	-	(115)	115
Нематериальные активы	346	329	17	2	15
Кредиты и займы	-	-	-	(8)	8
Торговая и прочая кредиторская задолженность	193	108	85	(151)	236
Резервы	419	273	146	146	-
Прочие финансовые активы	-	(8)	8	6	2
Прочие	29	29	-	(4)	4
<b>Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(703)</b>	<b>(284)</b>	<b>(419)</b>	<b>634</b>	<b>(1 053)</b>
<b>В отчете о финансовом положении отражены следующие позиции:</b>					
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(703)	(284)	(419)	634	(1 053)

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

На 31 декабря 2015 г. неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, отсутствуют (на 31 декабря 2014 года - 3 985 млн. руб.).

#### 14. Прочие активы

	2015 г.	2014 г.
<b>Долгосрочная часть</b>		
Авансы выданные поставщикам	313	94
Маркетинговый сбор и комиссионное вознаграждение ОАО «Рособоронэкспорт»	76	12
Лицензионные сборы ФГБУ «ФАПРИД»	-	44
Прочие долгосрочные активы	2	-
	<b>391</b>	<b>150</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Авансы выданные поставщикам	1 790	1 156
Налог на добавленную стоимость к возмещению	1 617	2 944
Переплата по налогу на прибыль	1	438
Маркетинговый сбор и комиссионное вознаграждение ОАО «Рособоронэкспорт»	230	284
Лицензионные сборы ФГБУ «ФАПРИД»	96	257
Прочие оборотные активы	64	35
Резервы под обесценение активов	(9)	(79)
	<b>3 789</b>	<b>5 035</b>

Согласно лицензионному соглашению с ФГБУ «Федеральное агентство по правовой защите результатов интеллектуальной деятельности военного, специального и двойного назначения» Группа выплачивает лицензионный сбор по каждому экспортному контракту. На 31 декабря 2015 г. отражен лицензионный сбор в сумме 96 млн. руб. (2014 г.: 257 млн. руб.) и 0 руб. (2014 г.: 44 млн. руб.), относящийся к товарам, реализация которых предполагается в 2016 году.

В 2014 и 2015 году Группа заключила договоры комиссии с ОАО «Рособоронэкспорт» на поставку двигателей. Поставки будут осуществляться согласно установленному графику. В соответствии с указанным договором, помимо агентского вознаграждения Группа выплачивает ОАО «Рособоронэкспорт» маркетинговый сбор.



## 15. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Сырье и материалы	7 712	6 545
Незавершенное производство	6 945	8 539
Готовая продукция	1 934	1 420
Товары для перепродажи	266	79
Полуфабрикаты собственного производства	847	-
	<b>17 704</b>	<b>16 583</b>

Сумма списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации составила 84 млн. руб. в 2015 году (2014 г.: 196 млн. руб.) и была отражена в составе себестоимости реализации. По состоянию на 31 декабря 2015 г. резерв на списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации составил 2 609 млн. руб. (2014 г.: 2 525 млн. руб.).

## 16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

	2015 г.	2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	15 617	6 844
Резервы под обесценение активов	(87)	(73)
	<b>15 530</b>	<b>6 771</b>
Прочая дебиторская задолженность	247	775
Резервы под обесценение активов	(11)	(70)
	<b>236</b>	<b>705</b>
	<b>15 766</b>	<b>7 476</b>

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

	2015 г.	2014 г.
Остаток на 1 января	143	66
Сформированы в течение года	51	132
Восстановлено	(56)	(55)
Использованные в течение года	(40)	-
Остаток на 31 декабря	<b>98</b>	<b>143</b>

## 17. Денежные средства и их эквиваленты

	2015 г.	2014 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	1 629	2 367
Банковские депозиты	3 126	697
Прочие эквиваленты денежных средств	23	22
	<b>4 776</b>	<b>3 086</b>

	Процентная ставка	Срок, дни	2015	2014
Банковские депозиты в рублях	11,00%-15,00%	12-33	3 126	134
Банковские депозиты в долларах США	4,01%	14	-	563
			<b>3 126</b>	<b>697</b>

## 18. Капитал

### Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции

	Разрешенные к выпуску акции	Зарегистрированные	Размещенные акции	Номинальная стоимость, млн. руб.
На 31 декабря 2013 г.	2 163 801 241	799 114 463	503 396 644	503
Истечение срока размещения		(245 208 295)	-	
Дополнительная эмиссия	-	460 830 000	50 509 524	51
На 31 декабря 2014 г.	2 163 801 241	1 014 736 168	553 906 168	554
Размещено из дополнительной эмиссии			6 754	
На 31 декабря 2015 г.	2 163 801 241	1 014 736 168	553 912 922	554

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 1 руб.

Выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены по состоянию на 31 декабря 2015 г., 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг.

25 ноября 2014 г. Банком России был зарегистрирован дополнительный выпуск 460 830 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 российский рубль. Акции размещаются по закрытой подписке.

### Выкуп собственных акций

	Акции, шт.	млн. руб.
На 31 декабря 2013 года	58 728 521	(1 820)
Выкуп собственных акций	3 017 675	(65)
Продажа собственных выкупленных акций	(71 876)	1
На 31 декабря 2014 года	61 674 320	(1 884)



Продажа собственных выкупленных акций	(2 945 799)	64
На 31 декабря 2015 года	58 728 521	(1 820)

## Дивиденды

Размер дивидендов, выплачиваемых держателям обыкновенных акций за тот или иной отчетный период, определяется исходя из размера чистой прибыли Общества согласно бухгалтерской отчетности, формируемой в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2015 г. нераспределенная прибыль Общества согласно бухгалтерской отчетности, формируемой в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, составила 4 209 млн. руб. (2014 г.: 884 млн. руб.).

В июне 2015 года Обществом были объявлены дивиденды по итогам работы за 2014 год в размере 16 копеек на одну обыкновенную акцию в сумме 79 млн. руб. за вычетом дивидендов причитающихся дочерним Обществам (2014 г.: 1 рубль 28 копеек на одну обыкновенную акцию в сумме 569 млн. руб.).

## 19. Кредиты и займы

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

	2015 г.	2014 г.
<b>Долгосрочная часть</b>		
Банковские кредиты от связанных сторон	11 593	10 846
Банковские кредиты от третьих сторон	-	2 250
Займы полученные от связанных сторон	1 540	1 543
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	10	5
	<b>13 143</b>	<b>14 644</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Банковские кредиты от связанных сторон	20 480	16 849
Банковские кредиты от третьих сторон	9 863	6 366
Займы полученные от связанных сторон	6	6
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	58	45
	<b>30 407</b>	<b>23 266</b>

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими с фиксированными процентными ставками:

	Валюта	Процентная ставка, %	Срок платежа	Балансовая стоимость	
				2015	2014
<b>Обеспеченные банковские кредиты</b>					
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	11,60%	2015	-	1 442
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	12,8%-13,5%	2016	3 790	4 743
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	11,7%-15%	2021	2 340	-
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	3,55-7,6%	2016	9 745	11 734
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	5,15-5,74%	2017	5 614	2 814
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	5,4%	2018	3 646	-
Обеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол. США	3-3,2%	2015	-	1 409
Обеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол. США	2,40%-3%	2016	2 452	2 254
Обеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	Руб.	11,25%	2016	100	-
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	11,60%-13,45%	2016	7 038	276
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	11,70%	2021	-	520
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	7,00%-8,00%	2015	-	3 350
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол. США	5,40%	2018	-	2 815
Необеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол. США	2,10%-7,00%	2016	5 191	4 953
Необеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол. США	6,17%-7,00%	2016	2 020	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	руб.	2,80%-5,50%	2023-2024	1 546	1 549
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	евро	24,99%	2017	5	-
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	руб.	28,47-40,81%	2017	5	-



Обеспеченные банковские кредиты	Валюта	Процентная ставка, %	Срок платежа	Балансовая стоимость	
				2015	2014
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	евро	24,99%	2016	27	-
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	руб.	22,23% - 40,81%	2016	30	5
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	руб.	12,63% - 52,13%	2015	-	28
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами	долл. США	26,64% - 60,85%	2015	-	18
				<b>43 550</b>	<b>37 910</b>

### Залоговое обеспечение

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге составляет 924 млн. руб. на 31 декабря 2015 г. (31 декабря 2014 г.: 264 млн. руб.), в том числе обеспечение обязательств по договорам финансовой аренды составляет 114 млн. руб. (2014 г.: 68 млн. руб.).

### Ограничительные условия

Банковские кредитные соглашения содержат определенные ограничения. В частности, накладываются ограничения в отношении совершения некоторых операций и финансовых показателей, включая ограничения в отношении величины задолженности и рентабельности. Некоторые кредитные договоры предусматривают минимальный размер выручки, который предприятия Группы должны соблюдать каждый год. За отчетный период не все ограничительные условия кредитных договоров были соблюдены, однако банки не планируют воспользоваться правом досрочного взыскания задолженности, о чем уведомили Группу письменно.

### Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2015 г. неиспользованный остаток по кредитным соглашениям, номинированным в долларах США, составляет 28 643 млн. руб. (2014 г.: 10 766 млн. руб.), по кредитным соглашениям, номинированным в рублях – 13 183 млн.руб. (2014 г.: 0).

## Аренда

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

	Будущие минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2015	2014	2015	2014
В течение одного года	69	61	57	46
от 1 до 5 лет	15	9	10	5
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(17)	(19)	-	-
	67	51	67	51

## 20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

	2015 г.	2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 314	4 576
Начисление компенсации за неиспользованные отпуска	675	604
Расчеты с работниками	513	476
Задолженность по налогу на прибыль	1 433	-
Налоги, кроме налога на прибыль	300	363
Прочая кредиторская задолженность	1 822	380
Прочие краткосрочные обязательства	14	3
	8 071	6 402

## 21. Резервы

	Гарантийный резерв	Резерв по судебным искам	Итого
Остаток на 31 декабря 2013 г.	576	29	605
Сформированные в течение года	394		394
Восстановленные в течение года			-
Использованные в течение года	(240)		(240)



	Гарантийный резерв	Резерв по судебным искам	Итого
Дисконтный расход	7		7
Остаток на 31 декабря 2014 г.	737	29	766
Сформированные в течение года	596		596
Восстановленные в течение года		(29)	(29)
Использованные в течение года	(286)		(286)
Дисконтный расход	7		7
Остаток на 31 декабря 2015 г.	1 054	-	1 054
в том числе долгосрочная часть:			
31 декабря 2014 г.	475		475
31 декабря 2015 г.	671		671

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

## 22. Государственные субсидии

	2015 г.	2014 г.
Остаток на 1 января	525	327
Изменение за год	340	586
Отражено в отчете о прибылях и убытках, включая:	(344)	(388)
Компенсация расходов на НИОКР	(149)	(102)
Компенсация расходов по процентам	(78)	(280)
Компенсация начисленной амортизации	(4)	(4)
Компенсация расходов по заработной плате	(113)	(2)
Остаток на 31 декабря	521	525

В течение 2015 года Группа получила государственные субсидии на компенсацию расходов на НИОКР в размере 149 млн. руб. (2014 г.: 102 млн. руб.), затрат на выплату процентов в размере 4 млн. руб. (2014 г.: 280 млн. руб.). В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

## 23. Выданные гарантии

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа предоставила гарантии связанным сторонам для обеспечения кредитов и займов в общей сумме 22 600 млн. руб. (2014 г.: 29 700 млн. руб.). Справедливая стоимость гарантий выданных в 2015 году при первоначальном признании составила 2 403 млн. руб. (2014 г.: 1 451 млн. руб.) и была отражена в капитале, как сделка с лицами, находящимся под общим контролем с Группой. Балансовая стоимость выданных гарантий по состоянию на 31 декабря 2015 г. составила 3 911 млн. руб. (2014 г.: 2 473 млн. руб.), в том числе долгосрочная часть в размере 1 096 млн. руб. (2014 г.: 2 222 млн. руб.) и краткосрочная часть в размере 2 815 млн. руб. (2014 г.: 251 млн. руб.). Амортизация выданных гарантий была признана в составе финансовых доходов в размере 1 318 млн. руб. (2014 г.: 620 млн. руб.). 26.12.2015г. Группа получила требование о выплате 2 466 млн.руб. по договору поручительства за связанную сторону. По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв в размере 100% отражен в капитале. Требование о выплате удовлетворено в 2016 году путем зачета встречных требований с компанией, выдавшей займ, обеспеченный вышеуказанным поручительством. По прочим гарантиям и поручительствам Группа оценивает вероятность выплат за связанные стороны как маловероятную.

## 24. Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

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

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

Чистые расходы по планам вознаграждений по окончании трудовой деятельности за 2015 и 2014 гг. представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Стоимость текущих услуг	9	10
Процентные расходы по обязательствам по выплате вознаграждений	30	24
Эффект переоценки	1	4
Чистая актуарная (прибыль)/убыток, отраженные в отчетном году	(69)	(72)
<b>Чистые (доходы)/ расходы по выплате вознаграждений</b>	<b>(29)</b>	<b>(34)</b>



Пенсионные обязательства на 31 декабря составляют:

	2015 г.	2014 г.
Пенсионный план с установленными выплатами	351	263
<b>Пенсионные обязательства</b>	<b>351</b>	<b>263</b>

Изменения в приведенной стоимости обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами за 2015 и 2014 гг. отражены в следующей таблице:

	2015 г.	2014 г.
<b>Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на 1 января</b>	263	314
Процентный расход	30	24
Стоимость текущих услуг	9	11
Выплаченные вознаграждения	(20)	(18)
Актuarные убытки - опыт	19	5
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	47	(77)
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	3	2
<b>Обязательства с установленными выплатами на 31 декабря</b>	<b>351</b>	<b>263</b>

Изменения по пенсионным обязательствам за 2015 и 2014 гг. представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
<b>Пенсионные обязательства на 1 января</b>	263	314
Расходы, отраженные в составе прибылей убытков	40	38
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	69	(72)
Выплаченные вознаграждения	(20)	(18)
<b>Пенсионные обязательства на 31 декабря</b>	<b>351</b>	<b>263</b>

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

	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконтирования	9,6%	12,0%
Темп прироста заработной платы	6,0%	7,0%
Инфляция / Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	9,5%	8,5%

Смертность	Таблица смертности РФ 2013 года, скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 2012 года, скорректированная на 80%.
------------	---	--

	2015 г.	2014 г.
Средневзвешенная_дюрация_обязательств (лет)	11,7	10,4

По оценкам Группы, выплаты по плану в 2016 году составят 23 млн. руб.

#### Анализ чувствительности

	Изменение предположения	Обязательства по пенсионным выплатам
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5%	19
Инфляция	+ / - 0.5%	20
Ставка роста заработных плат	+ / - 0.5%	-
Нормы увольнений	+ / - 0.5%	3

## 25. Прибыль/убыток на акцию

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



	2015 г.	2014 г.
Прибыль/(убыток) за отчетный год, причитающаяся собственникам Общества, млн. руб.	8 970	(3 376)
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	492 642 125	465 390 795
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, руб.	18,20	(7,25)

## 26. Операции со связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

На 31 декабря 2015 г. деятельность Группы контролируется АО «ОПК «ОБОРОНПРОМ» (16,33%), которое объединяет ведущие предприятия в сфере двигателестроения в составе «Объединенной двигателестроительной корпорации» (далее - «Группа ОДК») и АО «ОДК» (59,94%), которая является компонентом Группы ОДК. Деятельность Группы тесно связана с деятельностью Группы ОДК, в связи с чем к процессам формирования стоимости предлагаемых Группой услуг привлекаются другие предприятия в составе Группы ОДК. Конечным контролирующим акционером Группы является Правительство Российской Федерации.

### (б) Операции с руководством

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

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и обязательные отчисления в фонды социального обеспечения	64	61

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

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

- ▶ стороны, осуществляющие контроль или существенное влияние в отношении Группы (в частности, ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ» и ОАО «ОДК»);
- ▶ ассоциированные компании, т.е. компании, на деятельность которых Группа оказывает значительное влияние, и которые не являются дочерними предприятиями или стороной в совместной деятельности;

- ▶ стороны, находящиеся под общим контролем с Группой (в частности все предприятия, интегрированные в составе Группы ОДК);
- ▶ ключевой управленческий персонал;
- ▶ прочие.

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

В 2015 и 2014 годах Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами:

	Размер операций в течение года по 31 декабря	
	2015г.	2014г.
Реализация прочим связанным сторонам	20 192	19 277
Реализация сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	4 074	2 743
Реализация сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	2 114	723
Процентные расходы по займам, полученным от прочих связанных сторон	2 530	697
Процентные расходы по займам, полученным от сторон, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	84	61
Процентные доходы по займам выданным сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	169	169
Процентные доходы по займам выданным сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	397	89
Процентные доходы по займам выданным прочим связанным сторонам	1	9
Процентные доходы по депозитам, за использование банком денежных средств по прочим связанным сторонам	70	135
Приобретения у прочих связанных сторон	8 510	7 954
Приобретения у предприятий, находящихся под общим контролем с Группой	1 778	3 681
Приобретения у предприятий, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	470	153



	Размер операций в течение года по 31 декабря	
	2015г.	2014г.
Получение кредитов и займов от прочих связанных сторон	30 640	17 049
Получение кредитов и займов от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	-	1 055
Погашение кредитов и займов прочим связанным сторонам	31 130	453
Выкуп дополнительной эмиссии акций Общества сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	-	1 010
Основные средства, полученные по лизинговым договорам от связанных сторон	103	173
Погашение обязательств по финансовой аренде связанным сторонам	97	184
Прочие выплаты сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	3 537	11 200
Возврат от сторон, находящимися под общим контролем с Группой	1 705	2 298
Возврат займов выданных прочими связанными сторонами	4	128

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

	Сальдо по расчетам на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Займы, выданные сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	2 265	2 096
Займы, выданные прочим связанным сторонам	5	7
Займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем	85	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам с прочими связанными сторонами	12 395	5 143
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам со сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	1 151	738

	Сальдо по расчетам на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	1 927	395
Резерв по сомнительной задолженности по расчетам с прочими связанными сторонами	(7)	(78)
Резерв по сомнительной задолженности по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	(82)	(59)
Авансы, выданные на приобретение основных средств, прочим связанным сторонам	1 269	836
Авансы выданные и расходы будущих периодов по операциям со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	309	70
Авансы выданные и расходы будущих периодов по операциям с прочими связанными сторонами	843	1 104
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам с прочими связанными сторонами	(2 468)	(2 490)
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	(447)	(176)
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам со сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	(139)	(227)
Авансы, полученные от прочих связанных сторон	(6 525)	(7 642)
Авансы, полученные от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	(2 459)	(1 803)
Авансы, полученные от сторон, находящихся под общим контролем с Группой	(2)	(98)
Обязательства по аренде перед прочими связанными сторонами	(67)	(51)
Кредиты банков и займы от прочих связанных сторон	(32 072)	(27 639)
Займы, полученные от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	(1 540)	(1 543)
Справедливая стоимость гарантий выданных за стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(2 403)	(2 473)



В 2015 году Группа предоставила финансирование предприятию, находящемуся под общим контролем с Группой на общую сумму 1 542 млн. руб. (2014 г.: 9 113 млн. руб.), в том числе денежными средствами 1 542 млн. руб. (2014 г.: 9 113 млн. руб.), и отразила данные операции через капитал, как сделки с лицом, находящимся под общим контролем.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа предоставила связанным сторонам гарантии в общей сумме 22 600 млн. руб. (2014 г.: 29 700 млн. руб.). Гарантии выданы под обеспечение кредитов и займов (Примечание 23).

#### **(г) Ценовая политика**

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

### **27. Финансовые инструменты**

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

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

#### **(а) Рыночный риск**

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

**(i) Валютный риск**

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

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

	2015 г.	2014 г.
Долл. США/руб. – чистое обязательство	(22 254)	(27 110)
Евро/руб. – чистое обязательство	(507)	-

По состоянию на 31 декабря 2015 г. концентрация валютного риска Группы, относящаяся к заемным средствам, выраженным в долларах США и полученным от банков, составила 28 668 млн.руб. (2014 г.: 29 329 млн. руб.).

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

*Анализ чувствительности*

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям курса соответствующей валюты, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. В 2015 и 2014 годах Группа оценивала возможные изменения исходя из динамики обменных курсов в течение отчетных периодов.

2015 г.		2014 г.	
Изменение валютного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение валютного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
		%	млн. руб.
Долл. США/руб	33% (7 344)	28,10%	(8247)
Долл. США/руб	-3% 667	-28,10%	8247
Евро/руб.	34% (172)	—	-
Евро/руб.	-4% 20	—	-



***(ii) Риск изменения процентных ставок***

Группа привлекает кредиты и займы с фиксированными и переменными процентными ставками. Кроме этого, она имеет другие процентные обязательства, например обязательства по финансовой аренде. По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг. у Группы имелись только кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой.

Группа не имеет финансовых активов с переменной процентной ставкой.

***Анализ чувствительности справедливой стоимости инструментов с фиксированными процентными ставками***

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

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

***(iv) Управление рисками, связанными с капиталом***

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

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

***(б) Кредитный риск***

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

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

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

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

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

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

	2015 г.	2014 г.
<b>Внеоборотные активы</b>		
Займы выданные	33	2 119
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>33</b>	<b>2 119</b>
<b>Оборотные активы</b>		
Займы выданные	2 366	18
Банковский депозит	69	101
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 766	7 476
Денежные средства и их эквиваленты	4 776	3 086
	1	-
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>22 978</b>	<b>10 681</b>

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

	2015 г.	2014 г.
Контракты с российскими контрагентами	9 417	7 258
Контракты с иностранными контрагентами	6 349	218
	<b>15 766</b>	<b>7 476</b>



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

	2015 г.	2014 г.
Конечные покупатели	9 450	7 269
ОАО «Рособоронэкспорт» по договорам экспорта продукции военного назначения	6 316	207
	<b>15 766</b>	<b>7 476</b>

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

	2015 г.				2014 г.			
	Торговая дебиторская задолженность посредников	Торговая дебиторская задолженность конечных прямых покупателей	Прочая дебиторская задолженность	Итого	Торговая дебиторская задолженность посредников	Торговая дебиторская задолженность конечных прямых покупателей	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Непросроченная задолженность:	6 316	8 979	210	15 505	207	5 902	700	6 809
Просроченная задолженность, итого:		322	37	359	-	736	74	810
до 90 дней		176	18	194	-	612	4	616
от 90 до 180 дней		64	4	68	-	41	0	41
от 180 дней до 1 года		35	4	39	-	2	0	2
более 1 года		47	11	58	-	81	70	151
Резерв на сомнительную задолженность:		(87)	(11)	(98)	-	(73)	(70)	(143)
<b>Итого</b>	<b>6 316</b>	<b>9 214</b>	<b>236</b>	<b>15 766</b>	<b>207</b>	<b>6 565</b>	<b>704</b>	<b>7 476</b>

## (в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы.

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

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

	2014 г.			
	Не более 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Банковские кредиты	26839	8 245	3 635	38 719
Займы полученные от связанных сторон	84	168	2486	2 738
Обязательства по финансовой аренде	61	9	-	70
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6401	-	-	6 401
	<b>33 385</b>	<b>8 422</b>	<b>6 121</b>	<b>47 928</b>
	2015 г.			
	Не более 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Банковские кредиты	32 433	10 268	3 247	45 948
Займы полученные от связанных сторон	84	168	1 967	2 219
Обязательства по финансовой аренде	69	15	-	84
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 071	-	-	8 071
	<b>40 657</b>	<b>10 451</b>	<b>5 214</b>	<b>56 322</b>



## 28. Условные и договорные обязательства

### (а) Обязательства по операционной аренде

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

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

	2015 г.	2014 г.
В течение одного года	57	57
Свыше одного года, но не более пяти лет	284	286
Более пяти лет	2 036	1 991
	<u>2 377</u>	<u>2 334</u>

### (б) Судебные разбирательства

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

### (в) Обязательства по капитальному строительству

На 31 декабря 2015 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 3 569 млн. рублей, не включая НДС (2014 г.: 2 632 млн. руб.).

#### **(г) Охрана окружающей среды**

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

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

28 ноября 2013 года стороны подписали Мировое соглашение, в соответствии с которым Группа должна произвести работы по реконструкции (строительству) системы очистных сооружений с целью приведения качества сбрасываемых сточных вод к нормативным требованиям, установленным действующим природоохранным законодательством. Общий объем инвестиций Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. должен составить не менее 636 млн. руб. Работы должны быть завершены до 31 декабря 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство полагает, что у Группы нет значительных потенциальных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, кроме вышеописанных.

#### **(д) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Потенциальные обязательства по причине различных интерпретаций налогового законодательства, не включенные в прилагаемую финансовую отчетность, по оценкам руководства могут составить 927 млн. руб. (2014 г.: 618 млн. руб.). Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка.

### **29. События после отчетной даты**

14.01.2016 была зарегистрирована новая редакция Устава Общества, согласно которой Общество переименовано в Публичное акционерное общество «Уфимское моторостроительное производственное объединение». Количество разрешенных к выпуску акций согласно новой редакции составляет 3 300 000 000 (три миллиарда триста миллионов) штук дополнительно к ранее размещенным акциям.



В 1 квартале 2016 года Группа выдала гарантии связанным сторонам в сумме 6 559 млн.руб.

После отчетной даты Группа привлекла кредиты на общую сумму 13 133 млн.руб.