



Открытое акционерное общество
«Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Содержание

| | |
|---|----|
| Аудиторское заключение | 3 |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках | 5 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 6 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 7 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 8 |
| Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала | 10 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 13 |

Аудиторское заключение

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Основания для выражения мнения с оговоркой

1. Группа учитывает определенные государственные субсидии как выручку и соответствующие затраты как себестоимость продаж, что не соответствует требованиям международного стандарта финансовой отчетности (МСФО) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Признание полученных субсидий в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности привело бы

Global in Reach, Local in Touch

ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 3, офис 701, Тел.: (495) 967-04-95, факс: (495) 967-04-97, e-mail: info@vneshaudit.ru, www.vneshaudit.ru
ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в Московском банке Сбербанка России ОАО г. Москва К/с 3010181040000000225 БИК 044525225

3

к уменьшению выручки на 16 304 миллионов рублей за 2014 год (15 090 миллионов рублей за 2013 год), себестоимости продаж на 13 108 миллионов рублей за 2014 год (11 344 миллионов рублей за 2013 год) и к увеличению государственных субсидий, отнесенных к доходу в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках, на 3 196 миллионов рублей за 2014 год (3 746 миллионов рублей за 2013 год).

2. В составе внеоборотных активов отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года отражены основные средства в размере 151 955 миллионов рублей. Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении возмещаемой стоимости основных средств, относящихся к отдельным дочерним компаниям Группы. Существуют признаки того, что возмещаемая стоимость основных средств, относящихся к отдельным дочерним компаниям Группы, может быть значительно ниже, чем их балансовая стоимость, отраженная в размере 55 433 миллиона рублей на 31 декабря 2014 года (35 194 миллиона рублей на 31 декабря 2013 года). Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) 36 «Обесценение активов» требует, чтобы при наличии указанных признаков руководство проводило оценку возмещаемой стоимости. Такой оценки проведено не было. Влияние данного отклонения от требований международных стандартов финансовой отчетности на консолидированную финансовую отчетность не было определено.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в первом параграфе и возможного влияния обстоятельств, изложенных во втором параграфе раздела «Основания для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

(квалификационный аттестат аудитора № 02-000366 от 27.12.12, основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29702002487)

Дата аудиторского заключения – 15 апреля 2015 г.



Л. М. Митрофанов

Аудируемое лицо:

Наименование: Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»

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

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

Независимый аудитор:

Наименование: Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит»

Основной государственный регистрационный номер: 1027739314448 (свидетельство о государственной регистрации № 470.740 от 17 февраля 1992 года, выданное Московской регистрационной палатой; свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серии 77 № 007858681 от 4 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве).

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

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

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

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Консолидированный отчет о прибыли и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

| Млн. руб. | Примечание | 2013 | |
|--|------------|-----------------|--------------------|
| | | 2014 | Скорректированный* |
| Выручка | 7 | 294 538 | 220 065 |
| Себестоимость | | (246 786) | (176 713) |
| Валовая прибыль | | 47 752 | 43 352 |
| Государственные субсидии, отнесенные к доходу | 26 | 332 | 636 |
| Расходы на разработки и исследования | | (651) | (370) |
| Коммерческие расходы | | (7 785) | (12 112) |
| Управленческие расходы | | (26 636) | (25 511) |
| Прочие операционные доходы | 10 | 3 258 | 638 |
| Прочие операционные расходы | 9 | (12 058) | (5 498) |
| Прибыль от операционной деятельности | | 4 212 | 1 135 |
| Финансовые доходы | 11 | 6 026 | 2 821 |
| Финансовые расходы | 11 | (20 045) | (17 341) |
| Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия | 15 | (2 093) | (733) |
| Убыток до налогообложения | | (11 900) | (14 118) |
| Доходы /(расходы) по налогу на прибыль | 12 | (1 754) | 610 |
| Убыток за год | | (13 654) | (13 508) |
| Распределяемый: | | | |
| Акционерам материнской Компании | | (7 891) | (9 418) |
| Держателям неконтролирующих долей участия | | (5 763) | (4 090) |
| Убыток за год | | (13 654) | (13 508) |
| Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.) | 23 | (0,0359) | (0,0429) |

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 15 апреля 2015 года:

Юрий Слюсарь,
Президент



Дмитрий Елисеев,
Вице-президент по
экономике и финансам

* Примечание 2(е)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

| Млн. руб. | <u>2014</u> | <u>2013</u> Скорректированный* |
|---|-----------------------|-----------------------------------|
| Убыток за год | (13 654) | (13 508) |
| Прочий совокупный доход | | |
| Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка: | | |
| Курсовые разницы | 9 379 | 1 345 |
| Эффективная доля изменений в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, используемых для хеджирования за вычетом налога | - | 75 |
| Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка | | |
| Актуарные убытки по планам с установленными выплатами за вычетом налога | (43) | (86) |
| Общий совокупный убыток за год | <u>(4 318)</u> | <u>(12 174)</u> |
| Общий совокупный убыток, причитающийся: | | |
| Собственникам Компании | 1 517 | (7 910) |
| Держателям неконтролирующих долей участия | (5 835) | (4 265) |
| | <u>(4 318)</u> | <u>(12 174)</u> |

* Примечание 2(е)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

| Млн. руб. | Примечание | 31 декабря | 31 декабря |
|---|------------|----------------|----------------------------|
| | | 2014 | 2013 Скорректированный* |
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 13 | 151 955 | 121 959 |
| Нематериальные активы | 14 | 93 517 | 60 018 |
| Инвестиции в зависимые компании и совместную деятельность | 15 | 8 205 | 722 |
| Прочие инвестиции и внеоборотные финансовые активы | 16 | 3 480 | 3 487 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | 1 916 | 3 260 |
| Отложенные налоговые активы | 17 | 9 608 | 8 762 |
| Прочие внеоборотные активы | | 655 | 423 |
| Прочая дебиторская задолженность | 19 | 2 187 | 1 056 |
| Итого внеоборотных активов | | 271 523 | 199 687 |
| Оборотные активы | | | |
| Инвестиции | 16 | 752 | 1 530 |
| Активы, предназначенные для продажи | 21 | - | 9 028 |
| Запасы | 18 | 250 895 | 169 949 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 19 | 158 665 | 106 821 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | 107 | 408 |
| Авансовые платежи по налогу на прибыль | | 379 | 428 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 20 | 92 667 | 59 098 |
| Прочие оборотные активы | | 4 150 | 518 |
| Итого оборотных активов | | 507 615 | 347 780 |
| Всего активов | | 779 138 | 547 467 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 22 | 188 903 | 188 903 |
| Эмиссионный доход | | 4 566 | 4 566 |
| Резерв по переоценке | | 207 | 207 |
| Предоплаченные акции | | 12 343 | 4 198 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | | (410) | (410) |
| Резерв по курсовым разницам | | 13 870 | 4 420 |
| Накопленный убыток | | (90 949) | (93 056) |
| Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании | | 128 530 | 108 828 |
| Доля держателей неконтролирующих долей владения | | 9 671 | (4 272) |
| Итого собственного капитала | | 138 201 | 104 556 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 24 | 204 228 | 157 978 |
| Отложенные налоговые обязательства | 17 | 10 020 | 4 616 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 27 | 3 598 | 3 453 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 25 | 44 940 | 37 748 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | | 1 081 | - |
| Резервы | 28 | - | 831 |
| Итого долгосрочных обязательств | | 263 867 | 204 626 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 24 | 150 785 | 102 802 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | | 118 | 21 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 25 | 222 393 | 132 452 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 27 | 873 | 723 |
| Резервы | 28 | 2 901 | 2 287 |
| Итого краткосрочных обязательств | | 377 070 | 238 285 |
| Итого капитал и обязательства | | 779 138 | 547 467 |

* Примечание 2(е)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

| Млн. руб. | 2014 | 2013 Скорректированный* |
|---|-----------------|----------------------------|
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Убыток до налогообложения | (11 900) | (14 118) |
| Корректировки: | | |
| Амортизация | 21 786 | 16 085 |
| Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности | 12 070 | 1 169 |
| Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия | 2 093 | 733 |
| Изменение резерва просроченной задолженности и списание просроченных долгов | 1 282 | 1 307 |
| Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов | 1 420 | (171) |
| Расходы по процентам | 22 633 | 16 652 |
| Государственная субсидия в виде компенсации расходов по процентам | (6 377) | (2 763) |
| Доходы по процентам | (5 917) | (2 638) |
| Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов | 37 090 | 16 256 |
| Изменение запасов | (80 946) | (14 644) |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности | (46 551) | (28 319) |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности | 97 132 | 28 876 |
| Изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу | 1 645 | (2 816) |
| Изменение обязательств по вознаграждениям работникам | 294 | 461 |
| Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов | (4 100) | 762 |
| Изменение резервов | (217) | 542 |
| Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов | 4 347 | 1 118 |
| Налог на прибыль полученный/(уплаченный) | (314) | 327 |
| Проценты уплаченные (за вычетом полученной государственной субсидии) | (17 140) | (13 012) |
| Денежный поток, использованный в операционной деятельности | (13 107) | (11 567) |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Поступления от продажи объектов основных средств | 438 | 724 |
| Приобретение объектов основных средств | (30 020) | (26 088) |
| Поступление инвестиций | 250 | 212 |
| Взносы в капитал зависимых компаний | - | (783) |
| Приобретение нематериальных активов | (8 979) | (8 774) |
| Изменение займов предоставленных и депозитов размещенных | 778 | 1 747 |
| Государственная субсидия, связанная с активами | 332 | 1 251 |
| Проценты полученные | 5 917 | 2 638 |
| Дивиденды полученные | 72 | 81 |
| Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | (31 212) | (28 992) |

* Примечание 2(е)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

| Млн. руб. | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>Скорректированный*</u> |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Привлечение заемных средств | 236 826 | 164 577 |
| Возврат заемных средств | (208 763) | (126 225) |
| Выпуск акций | 8 145 | 4 198 |
| Взносы в капитал дочерних компаний неконтролирующими акционерами | 30 147 | 3 838 |
| Приобретение неконтролирующих долей | 191 | - |
| Дивиденды выплаченные | (329) | (258) |
| Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности | 66 217 | 46 130 |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | 21 898 | 5 571 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года | 59 098 | 52 453 |
| Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты | 11 671 | 1 074 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 20) | 92 667 | 59 098 |

* Примечание 2(е)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

| Мли. руб. | Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании | | | | | | | | | Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия | Итого капитал |
|---|--|-------------------|----------------------|---|-------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------|--|-----------------|
| | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Предоплаченные акции | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Резерв переоценки | Резерв по хеджированию | Резерв по курсовым разницам | Накопленные убытки | Итого | | |
| Остаток на 1 января 2013 | 219 655 | 4 566 | - | (410) | 207 | (75) | 2 915 | (116 139) | 110 719 | (1 769) | 108 950 |
| Общий совокупный убыток за год | | | | | | | | | | | |
| Убыток за год | - | - | - | - | - | - | - | (8 733) | (8 733) | (3 677) | (12 410) |
| Корректировка убытка за год (примечание 2(е)) | - | - | - | - | - | - | (25) | (686) | (711) | (412) | (1 122) |
| Актуарные убытки | - | - | - | - | - | - | - | (71) | (71) | (15) | (86) |
| Эффективная часть изменений в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков | - | - | - | - | - | 75 | - | - | 75 | - | 75 |
| Курсовые разницы | - | - | - | - | - | - | 1 530 | - | 1 530 | (159) | 1 371 |
| Общий совокупный убыток за год | | | | | | 75 | 1 505 | (9 490) | (7 910) | (4 262) | (12 172) |
| Прямые взносы в капитал | | | | | | | | | | | |
| <i>Выпуск акций компании:</i> | | | | | | | | | | | |
| Уменьшение уставного капитала путем уменьшения номинальной стоимости акций | (30 752) | - | - | - | - | - | - | 30 752 | - | - | - |
| Получено внесением неденежных средств | - | - | 4 198 | - | - | - | - | - | 4 198 | - | 4 198 |
| | (30 752) | | 4 198 | | | | | 30 752 | 4 198 | | 4 198 |
| <i>Прочие изменения в капитале:</i> | | | | | | | | | | | |
| Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами | - | - | - | - | - | - | - | 1 110 | 1 110 | 2 728 | 3 838 |
| Реорганизация дочерних предприятий | - | - | - | - | - | - | - | 711 | 711 | (711) | - |
| Выплата дивидендов | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (258) | (258) |
| Баланс на 31 декабря 2013 | 188 903 | 4 566 | 4 198 | (410) | 207 | - | 4 420 | (93 056) | 108 828 | (4 272) | 104 556 |

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

| Млн. руб. | Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании | | | | | | | | | Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия | Итого капитал |
|---|--|-------------------|----------------------|---|-------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------|--|----------------|
| | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Предоплаченные акции | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Резерв переоценки | Резерв по хеджированию | Резерв по курсовым разницам | Накопленные убытки | Итого | | |
| Остаток на 1 января 2014 | 188 903 | 4 566 | 4 198 | (410) | 207 | - | 4 445 | (92 370) | 109 539 | (3 861) | 105 678 |
| Корректировка прошлых периодов (примечание 2(е)) | | | | | | | (25) | (686) | (711) | (411) | (1 122) |
| Остаток на 1 января 2014 | 188 903 | 4 566 | 4 198 | (410) | 207 | - | 4 420 | (93 056) | 108 828 | (4 272) | 104 556 |
| Общий совокупный доход за год | | | | | | | | | | | |
| Убыток за год | - | - | - | - | - | - | | (7 891) | (7 891) | (5 763) | (13 654) |
| Актuarные убытки | - | - | - | - | - | - | | (43) | (43) | - | (43) |
| Курсовые разницы | - | - | - | - | - | - | 9 450 | - | 9 450 | (71) | 9 379 |
| Общий совокупный доход за год | - | - | - | - | - | - | 9 450 | (7 934) | 1 516 | (5 834) | (4 318) |
| Прямые взносы в капитал | | | | | | | | | | | |
| <i>Выпуск акций компании:</i> | | | | | | | | | | | |
| Получено внесением денежных средств | - | - | 8 145 | - | - | - | - | - | 8 145 | - | 8 145 |
| | | | 8 145 | | | | | | 8 145 | - | 8 145 |
| <i>Прочие изменения в капитале:</i> | | | | | | | | | | | |
| Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами | - | - | - | - | - | - | - | 10 232 | 10 232 | 19 915 | 30 147 |
| Выкуп акций у неконтролирующих акционеров | - | - | - | - | - | - | - | (191) | (191) | 191 | - |
| Выплата дивидендов | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (329) | (329) |
| Остаток на 31 декабря 2014 | 188 903 | 4 566 | 12 343 | (410) | 207 | - | 13 870 | (90 949) | 128 530 | 9 671 | 138 201 |

Примечания

| | | |
|----|--|----|
| 1 | Введение | 13 |
| 2 | Принципы подготовки отчетности | 14 |
| 3 | Основные принципы учетной политики | 25 |
| 4 | Определение справедливой стоимости | 40 |
| 5 | Управление финансовыми рисками | 42 |
| 6 | Операционные сегменты | 46 |
| 7 | Выручка | 48 |
| 8 | Расходы на персонал | 48 |
| 9 | Прочие операционные расходы | 48 |
| 10 | Прочие операционные доходы | 49 |
| 11 | Финансовые доходы и финансовые расходы | 49 |
| 12 | Доходы/(расходы) по налогу на прибыль | 50 |
| 13 | Основные средства | 51 |
| 14 | Нематериальные активы | 53 |
| 15 | Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия | 55 |
| 16 | Инвестиции и внеоборотные финансовые активы | 58 |
| 17 | Отложенные налоговые активы и обязательства | 59 |
| 18 | Запасы | 62 |
| 19 | Торговая и прочая дебиторская задолженность | 62 |
| 20 | Денежные средства и их эквиваленты | 63 |
| 21 | Выбывающий актив, предназначенный для продажи | 63 |
| 22 | Капитал и резервы | 63 |
| 23 | Убыток на акцию | 69 |
| 24 | Кредиты и займы | 69 |
| 25 | Торговая и прочая кредиторская задолженность | 72 |
| 26 | Государственные субсидии | 72 |
| 27 | Вознаграждения работникам | 73 |
| 28 | Резервы | 75 |
| 29 | Финансовые инструменты | 76 |
| 30 | Операционная аренда | 81 |
| 31 | Условные обязательства | 81 |
| 32 | Операции со связанными сторонами | 83 |
| 33 | Существенные дочерние предприятия | 85 |
| 34 | ЕБИТДА | 86 |
| 35 | События после отчетной даты | 86 |

1 Введение

(a) Организация и виды деятельности

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

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

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

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

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

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

Структура владения Компанией на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года была следующей:

| Акционеры | 2014 | 2013 |
|---|-------------|-------------|
| Российская федерация (Федеральное агентство по управлению государственным имуществом) | 85% | 84% |
| Внешэкономбанк (ВЭБ) | 9% | 9% |
| Частные акционеры | 6% | 7% |

Группа контролируется правительством Российской Федерации.

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

(b) Государственная тайна

Деятельность Группы по строительству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает то, что информация о внешнеэкономической деятельности Российской Федерации, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации. Кроме того, часть основных средств Компании относится к государственным военным объектам в составе мобилизационных мощностей (далее примечание 13(d)) и также попадает под действие Закона о государственной тайне. Законодательство ограничивает возможности Компании по реализации данных активов.

(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований. В течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,6587 рублей до 67,7851 рублей за доллар США и в диапазоне от 45,0559 рублей до 84,5890 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 5,5 процентов годовых до 17,0 процентов годовых, в том числе с 12,0 процентов до 17,0 процентов годовых 16 декабря 2014 года.

В настоящее время финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. После 31 декабря 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 51,0678 рублей до 69,6640 рублей за доллар США и в диапазоне от 54,2749 рублей до 78,7900 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0 процентов годовых до 14,0 процентов годовых;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с ростом процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют;
- в январе 2015 года кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, то есть ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. В феврале 2015 года агентство Moody's Investors Service также понизило кредитный рейтинг России ниже инвестиционного уровня до Ba1, первой отметки в рамках спекулятивной категории. Рейтинг агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню.

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

2 Принципы подготовки отчетности

(а) Применяемые стандарты

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

(b) База для определения стоимости

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

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Изменение функциональной валюты ЗАО «ГСС»

В рамках процесса подготовки финансовой отчетности руководство Группы регулярно отслеживает и анализирует имеющуюся внутреннюю и внешнюю информацию, существенную для принятия решения о выборе наиболее подходящей функциональной валюты. При данном анализе руководство принимает во внимание обстоятельства и события, имеющие ключевое влияние, а так же ищет подтверждение каких-либо отклонений или ожидаемых изменений в этих событиях и обстоятельствах, которые в совокупности могут свидетельствовать о наличии существенной причины для смены функциональной валюты. В результате очередного анализа влияние ряда факторов, способствующих принятию такого решения, возросло и стало отчетливым в 2012-2013 годах, важность других факторов принималась во внимание в предыдущих отчетных периодах, но лишь в 2013 году они окончательно проявились, что способствовало принятию решения о смене функциональной валюты. Ключевые факторы изложены ниже.

- Руководство провело глубокий анализ влияния доллара США на структуру себестоимости ЗАО «ГСС» и пришло к заключению, что данная валюта окажет наиболее существенное влияние в обозримом будущем, принимая во внимание нацеленность на международную кооперацию в рамках программы SSJ-100.
- Модель финансирования ЗАО «ГСС» демонстрирует завершение перехода от целевой государственной поддержки, выраженной в форме государственных субсидий, к прямым взносам от акционеров и привлечению внешнего долгового финансирования в долларах США.
- Программа SSJ-100 полностью перешла в операционную фазу цикла. Теперь компания ЗАО «ГСС» может продемонстрировать свою способность выйти на целевые экспортные рынки, де-факто на которых ценообразование осуществляется в основном в долларах США в результате влияния требований международного рынка.

Таким образом, в результате переоценки экономического эффекта операций, ключевых событий и обстоятельств операционной деятельности ЗАО «ГСС», руководство пришло к выводу, что экономическая природа деятельности операций и транзакций изменилась, что привело к смене функциональной валюты с российского рубля на доллар США с 1 января 2013 года.

Основной эффект от смены функциональной валюты выразится в изменении подверженности валютному риску, возникающему при осуществлении операций с долларами США. Тем самым, ожидается, что колебания российского рубля по отношению к доллару США не будет оказывать существенного негативного влияния на деятельность ЗАО «ГСС» в будущем.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Оценки и соответствующие допущения пересматриваются в процессе ведения деятельности компании.

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

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

- Примечания 3(m) и 7 – Выручка;
- Примечание 14 – Обесценение нематериальных активов;
- Примечания 3(e)(ii) и 14 – НИОКР
- Примечание 17 – Отложенные налоговые активы и обязательства;
- Примечание 28 – Резервы;
- Примечание 31 – Условные обязательства;
- Примечание 2(c) - Функциональная валюта отчетности.

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за период, окончившийся 31 декабря 2014 года руководство Группы выявило неучтенные расходы (комиссионные вознаграждения за продажу, себестоимость компонентов продукции, а также прочие расходы), относящиеся к 2013 году в размере 1 691 миллионов рублей. Также был выявлен ряд затрат, связанных с разработкой нематериальных активов, понесенных в 2013 году, которые должны были быть классифицированы в качестве актива, отвечающего определенным требованиям, а также соответствующие процентные расходы в размере 405 миллионов рублей, которые должны были быть капитализированы в составе стоимости нематериального актива. Отрицательный эффект на финансовый результат после налогообложения, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составил 1 098 миллионов рублей.

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

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Млн. руб.

| | <u>2013</u> | <u>2 (e)</u> | <u>Скорректи- рованный 2013</u> |
|--|-----------------|----------------|---|
| Себестоимость | (175 664) | (1 049) | (176 713) |
| Коммерческие расходы | (11 997) | (115) | (12 112) |
| Прочие операционные расходы | (4 890) | (527) | (5 417) |
| Прибыль/(убыток) от операционной деятельности | 2 826 | (1 691) | 1 135 |
| Финансовые расходы | (17 746) | 405 | (17 341) |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | (12 832) | (1 286) | (14 118) |
| (Расходы)/доходы по налогу на прибыль | 422 | 188 | 610 |
| Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности | (12 410) | (1 098) | (13 508) |
| Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.) | <u>0,0398</u> | <u>0,0031</u> | <u>0,0429</u> |

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

| Млн. руб. | 31 декабря 2013 | 2 (е) | Скорректи- рованный 31 декабря 2013 |
|--|--------------------|----------------|---|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Нематериальные активы | 59 061 | 957 | 60 018 |
| Отложенные налоговые активы | 8 533 | 229 | 8 762 |
| Итого внеоборотных активов | 198 501 | 1 186 | 199 687 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 170 594 | (645) | 169 949 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 106 904 | (83) | 106 821 |
| Итого оборотных активов | 348 508 | (728) | 347 780 |
| Всего активов | 547 009 | 458 | 547 467 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Резерв по курсовым разницам | 4 445 | (25) | 4 420 |
| Нераспределенная прибыль/(Накопленный убыток) | (92 370) | (686) | (93 056) |
| Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам Компании | 109 539 | (711) | 108 828 |
| Доля держателей неконтролирующих долей участия | (3 861) | (411) | (4 272) |
| Итого собственного капитала | 105 678 | (1 122) | 104 556 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 37 120 | 628 | 37 748 |
| Резервы | 134 | 697 | 831 |
| Итого долгосрочных обязательств | 203 301 | 1 325 | 204 626 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 132 197 | 255 | 132 452 |
| Итого краткосрочных обязательств | 238 030 | 255 | 238 285 |
| Итого капитал и обязательства | 547 009 | 458 | 547 467 |

(f) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые стандарты и интерпретации, которые стали обязательными с 1 января 2014 года, представлены ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет (1) не должно зависеть от возможных будущих событий и (2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данные поправки не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные организации» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (а) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (б) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (в) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние общества по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данные поправки не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Обязательные платежи» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют

требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные поправки не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данные поправки не оказали воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты и интерпретации, применимые к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, утвержденные для применения в Российской Федерации, которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения 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. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников»

(выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Группа считает, что данные поправки не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2012 года

(выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для разъяснения определения термина «условия перехода прав» и введения отдельных определений для понятий «условие достижения определенных результатов деятельности» и «условие предоставления услуг». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления права приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.

В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента.

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным.

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 предприятием модели учета по переоцененной стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начислены отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2013 года

(выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования 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; компания, 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 любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) 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 взаимоисключающими.

Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную 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 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит основополагающий принцип, в соответствии с которым выручка должна быть признана в момент передачи товаров или услуг клиенту по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с заключением договоров с клиентами, должны капитализоваться и амортизоваться в течение всего срока получения выгод от контракта. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты и усовершенствования, применимые к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, в настоящее время не утвержденные для применения в Российской Федерации, которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»

(с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором»

(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 ассоциированное 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, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2014 года

(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 четыре 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 проведении взаимозачета, 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. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Раскрытие информации»

(выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию 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. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний»

(выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять стандарты и разъяснения после того как они вступят в силу. Руководство Группы не ожидает, что принятие новых стандартов окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

3 Основные принципы учетной политики

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

(a) Принцип консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

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

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

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

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

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

Зависимыми (ассоциированными) являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

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

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

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

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(iv) Приобретения от предприятий под общим контролем

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

(b) Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

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

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

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка. Купленное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональных возможностей связанного с ним оборудования, учитывается как часть того оборудования. Расходы на привлечение заемных средств, напрямую относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости этого актива.

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

(iv) Арендованные активы

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

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

(e) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

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

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения:

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

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

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

Последующая оценка

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

(ii) НИОКР

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

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

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

Руководство применяет профессиональное суждение, признавая поступления, связанные с внешним финансированием контрактов компаний с государственным участием на создание научных исследований и разработок, в качестве государственных субсидий (примечание 3(q)). При принятии данного решения руководство учитывает ряд факторов, в том числе: существенность внешнего финансирования в общей стоимости контракта, стадию проекта исследований и разработок, на которой начинается участие компании с государственным участием, все ли существенные риски и выгоды, связанные с результатом научно-исследовательской деятельности переходят заказчику.

(iii) Прочие нематериальные активы

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

(f) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

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

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

(iii) *Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты, в том числе учет хеджирования

Группа имеет производные финансовые инструменты для целей хеджирования валютных рисков.

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

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

Хеджирование денежных потоков

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

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

(iv) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

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

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

(g) Запасы

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

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

Стоимость запасов определяется по средней себестоимости закупок и включает расходы на приобретение запасов, их доставку и доведение до текущего состояния. Стоимость запасов собственного производства и стоимость незавершенного производства включает соответствующую долю накладных расходов, рассчитанных с учетом нормальной производственной загрузки.

(h) Договоры на строительство

Результат по незавершенным договорам на строительство представляет собой сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за выполненные работы, оказанные услуги (см. примечание 3(m)(i)). Данная сумма рассчитывается исходя из себестоимости плюс признанная прибыль за минусом выставленных промежуточных счетов по мере выполнения работ по долгосрочным и признанным убыткам. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении договора, с учетом нормальной производственной загрузки. Результаты по незавершенным договорам на строительство представляются в отчете о финансовом положении в составе запасов по всем договорам, по которым сумма понесенных затрат с учетом признанных прибылей и убытков превышает сумму, полученных от заказчика денежных средств. В случаях, когда платежи, полученные за выполненные работы, превышают понесенные расходы с учетом признанных прибылей и убытков, такая разница представляется в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность по договорам на строительство.

(i) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

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

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

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

(ii) *Нефинансовые активы*

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

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

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

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

(j) Дивиденды

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

(k) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

Планы с установленными выплатами является пенсионным планом, отличным от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах; определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить.

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

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

(iii) Краткосрочные вознаграждения

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

(I) Резервы

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

(i) Гарантийное обслуживание

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

(ii) Обременительные договоры

Резерв по обременительным договорам признается, когда ожидаемые Группой доходы по договору ниже, чем неизбежные расходы, которые необходимо понести, чтобы исполнить обязательства по нему.

Резерв оценивается как текущая стоимость меньшей из величин: суммы ожидаемых затрат по прекращению договора и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

(m) Выручка

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

(i) Выручка по договорам на строительство

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

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

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

(ii) Выручка от продажи товаров

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

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

Результат от поставки самолета с условием гарантии остаточной стоимости признается аналогично выручке от продажи товаров в ходе обычной деятельности, т.е. выручка признается в полном объеме в момент поставки самолета, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю. Одним из важных критериев признания выручки в полном объеме на момент поставки является факт превышения ожидаемой будущей стоимости самолета на дату исполнения гарантии над его гарантированной остаточной стоимостью. В противном случае, если указанный критерий не соблюдается, поставка самолета отражается в финансовой отчетности как операционная аренда.

При отражении поставки самолета в качестве операционной аренды его стоимость, ранее признанная в составе запасов, переносится в статью «Основные средства» и амортизируется линейным способом в течение экономического срока службы самолета, при этом поступления в оплату поставки самолета признаются в качестве «доходов будущих периодов» и списываются равномерно в доходы и расходы в течение периода до даты исполнения гарантии остаточной стоимости.

(iii) Выручка от предоставляемых услуг

Выручка от предоставляемых услуг, главным образом связанных с индивидуальными разработками в области авиастроения, модернизацией, продлением ресурса и ремонтом воздушных судов, отражается в отчете о прибылях и убытках по проценту готовности на отчетную дату.

(n) Прочие расходы

(i) Операционная аренда

Расходы по операционной аренде признаются в отчете о прибылях и убытках линейным методом на протяжении всего срока договора аренды. Суммы премий или скидок, полученных по договору аренды, относятся на уменьшение арендных платежей, в течение всего срока договора.

(ii) Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(o) Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход включает процентный доход от инвестиционных фондов, дивиденды, прибыль от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи, изменения в справедливой стоимости финансовых активов с отнесением изменений по ней на прибыль или убытки, и прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют.

Процентный доход рассчитывается по начислению с применением метода эффективной процентной ставки. Дивиденды признаются на дату, на которую установлено право Группы на их получение.

Финансовые расходы включают проценты по займам, расходы по дисконтированию резервов, убытки от изменения обменных курсов иностранных валют, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, относимые на прибыль или убытки, и убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты по займам отражаются в отчёте о прибылях или убытках с применением метода эффективной ставки.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(р) Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог рассчитывается, используя балансовый метод, и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью, используемой для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: деловая репутация, активы и обязательства, признание которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также инвестиции в дочерние общества, по которым материнская компания в состоянии контролировать время реализации временной разницы, и такая реализация не предвидится в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается реализовать или погасить балансовую стоимость активов или обязательств, исходя из налоговых ставок, действующих на дату составления финансовой отчетности.

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

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

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

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

(q) Государственные субсидии

Государственные субсидии отражаются в балансе первоначально как доходы будущих периодов, если существует достаточная уверенность, что она будет получена и Группа выполнит все условия для ее получения. Государственная субсидия, которая компенсирует расходы Группы, признается как доход в отчете о прибылях и убытках на систематической основе в тот период, в котором расходы были понесены. Государственная субсидия, которая компенсирует Группе стоимость активов, уменьшает балансовую стоимость данных активов.

(r) Прибыль на акцию

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

(s) Сегментная отчетность

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

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики и раскрытий Группы требует определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определяется для оценки или целей раскрытия, основываясь на следующих методах. Когда применимо, дальнейшая информация о предположениях, сделанных в определении справедливой стоимости, раскрыта в пояснениях, относящихся к определенному активу или обязательству.

(a) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, полученных в результате объединения предприятий, базируется на их рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта основных средств, определяется, как сумма, на которую может быть осуществлен обмен актива, на дату оценки между хорошо осведомленными, заинтересованными и независимыми сторонами. Рыночная стоимость оборудования, оснастки основывается на публикуемых рыночных ценах на аналогичные объекты.

Основные средства Группы представлены, главным образом, объектами специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. За исключением земельных участков, стоимость которых оценивается на основе информации по недавним рыночным сделкам, в Российской Федерации рынок для такого рода объектов основных средств не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

Соответственно, справедливая стоимость объектов основных средств определялась преимущественно методом оценки стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для восстановления (воспроизводства) или замены соответствующего объекта с учетом корректировок на физический, функциональный и экономический износ, а также моральное устаревание.

(b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость прав на интеллектуальную собственность и патенты, приобретенных при объединении предприятий, основывается на дисконтированной оценке платежей (роялти), которые могут быть сокращены как результат владения правами на интеллектуальную собственность и патент. Справедливая стоимость прочих нематериальных активов основывается на дисконтировании предполагаемых будущих чистых денежных потоков от использования активов и продаже активов.

(c) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиций, удерживаемых до погашения и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается по котируемой рыночной стоимости на дату отчетности. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется только с целью раскрытия информации.

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением незавершенного производства, оценивается как текущая стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на дату отчетности.

(е) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в составе конвертируемых долговых бумаг, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Управление финансовыми рисками

(а) Общий подход

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

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

В этом примечании раскрывается информация о каждом из вышеупомянутых видов рисков, которым подвержена Группа, о целях, политике и процессах оценки и управления рисками, а также об управлении капиталом Группы. Количественные оценки рисков приводятся далее в консолидированной финансовой отчетности.

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

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

(b) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Основными клиентами Группы являются правительства Российской Федерации и других стран. Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в Российской Федерации и в этих странах. Приблизительно 73% выручки Группы приходится на пять основных покупателей. Таким образом, географически существует высокая концентрация кредитного риска. Группа уделяет большое внимание изменениям, происходящим в этих странах.

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

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

(ii) Инвестиции

Группа ограничивает степень подверженности кредитному риску, осуществляя вложения только в ликвидные ценные бумаги.

(iii) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, Группа не имела обязательств по договорам финансовой гарантии и/или договорам обязывающим Группу предоставлять кредитную или какую-либо другую поддержку.

(c) Риск ликвидности

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

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

(d) Рыночный риск

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

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

(i) Валютный риск

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

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

В 2010 году Группа выпустила облигации номинированные в рублях со сроком погашения три года и хеджировала их валютными форвардными договорами. Эта операция по хеджированию была учтена как хеджирование денежных потоков и эффективная часть хеджирования была отражена в резерве по хеджированию в прочем совокупном доходе, за вычетом налогового эффекта. По состоянию на 31 декабря 2013 года форвардный контракт истек.

В 2014 году Группа заключила сделки валютно-процентного свопа со сроком погашения до трех лет с целью хеджирования валютной выручки. Данная операция первоначально была учтена как хеджирование денежных потоков. По состоянию на 31 декабря 2014 года инструмент хеджирования перестал отвечать требованиям учета хеджирования.

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

(ii) Процентный риск

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

(iii) Операционный риск

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

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

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

- требования для соответствующего разделения обязанностей, включая независимое проведение операций;
- требования для процедуры сверки и контроля операций;
- соответствие регулирующим и другим законным требованиям;
- документация средств контроля и процедур;

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

- требования для периодической оценки операционных рисков и соответствия средств контроля и процедур для управления идентифицированными рисками;
- требования по отражению операционных потерь и предложениям по корректированию действий
- развитие планов действий при непредвиденных обстоятельствах;
- учебное и профессиональное развитие;
- этические и деловые стандарты;
- уменьшение риска, включая страхование с учетом эффективности.

(iv) Управление капиталом

Долгосрочные цели Компании в управлении капиталом заключаются в защите способности Компании продолжать свою деятельность для обеспечения возврата капитала для основных акционеров и прибыли для всех иных акционеров. Цели Компании в среднесрочной и краткосрочной перспективе – поддерживать оптимальную структуру капитала для снижения стоимости капитала.

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

Показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал был отрицательным в 2014 году (2013 год: отрицательным). Средневзвешенная процентная ставка по процентным кредитам и займам (кроме обязательств с вменными процентами и эффекта государственных субсидий по компенсации процентов) составила 8,01% (2013 год: 7,01%)

Для Группы соотношение заемного и скорректированного собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

| Млн. руб. | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Общая величина обязательств | 355 013 | 260 780 |
| За вычетом: денежных средств и их эквивалентов | (92 667) | (59 098) |
| Нетто-величина долговых обязательств | 262 346 | 201 682 |
| Общая величина собственного капитала | 138 201 | 104 556 |
| Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря | 1,90 | 1,93 |

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

По условиям ряда кредитных договоров Группа обязана выполнять финансовые ковенанты, такие как поддержание минимального уровня соотношения чистого долга к EBITDA, а так же поддержание определенного уровня чистых активов, которые учитываются при управлении капиталом соответствующих дочерних предприятий. По состоянию 31 декабря 2014 года дочернее предприятие Группы (ЗАО «ГСС») нарушило ряд финансовых и нефинансовых условий договоров по кредитам со следующими банками: ЕБРР, ОАО «ВТБ», ВТБ (Австрия), ВТБ (Франция), ОАО «Сбербанк», ОАО «Евразийский банк развития» Соответственно, Группа отразила данные кредиты в составе краткосрочной задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года. В настоящее время Группа находится в процессе получения освобождения от банков-кредиторов от выполнения нарушенных

финансовых и нефинансовых ограничительных условий. (Примечание 24 (d)).

6 Операционные сегменты

Группа выделила три отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические холдинги, занятые разработкой и производством различных видов продукции, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих холдингов различаются, управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждому из сегментов анализируются генеральным директором Группы как минимум ежегодно. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- *Группа «Сухой».* Преимущественно занята разработкой и производством военных боевых истребителей, а также гражданского самолета – Sukhoi Super Jet – 100 (SSJ-100).
- *Группа «Иркут».* Преимущественно занята разработкой и производством военных боевых истребителей, учебно-тренировочного военного истребителя Як-130, а также разработкой гражданского самолета – МС-21.
- *Прочие предприятия.* Включают разработку и производство различных типов самолетов, а так же услуги по ремонту, содержанию и техническому обслуживанию существующих гражданских и военных самолетов произведенных в России и Советском Союзе.

Финансовые показатели, на основе которых предоставлена информация о сегментах, получены из локального учета соответствующего сегмента и скорректированы на сумму внутригрупповых оборотов. Основные различия между информацией предоставляемой президенту и соответствующими значениями в соответствии с МСФО вызваны:

- временными различиями в признании выручки и себестоимости;
- корректировками по признанию запасов по рыночной стоимости, а также по признанию убытков по обременительным договорам;
- отличиями в презентации управленческих расходов;
- корректировками по признанию основных средств и нематериальных активов по справедливой стоимости.

Все производственные активы группы находятся на территории Российской Федерации.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется руководством Группы. Для измерения финансовых результатов используется показатель сегментной валовой прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

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

(i) *Информация об отчетных сегментах*

| Млн. руб. | Группа «Сухой» | | Группа «Иркут» | | Прочие | | Всего | |
|---------------------------------------|----------------|--------|----------------|--------|---------|--------|---------|---------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Выручка от продаж внешним покупателям | 103 093 | 89 536 | 59 260 | 57 867 | 121 635 | 65 755 | 283 988 | 213 158 |
| Выручка от продаж между сегментами | 6 678 | 1 620 | 502 | 456 | 7 234 | 5 046 | 14 414 | 7 122 |
| Валовая прибыль | 14 414 | 12 060 | 10 141 | 13 442 | 7 801 | 5 747 | 32 356 | 31 249 |

(ii) *Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке и прибыли*

| Млн. руб. | 2014 | 2013 |
|---|----------------|--------------------|
| | | Скорректированный* |
| Консолидированная выручка от продаж | 298 402 | 220 280 |
| Корректировка внутригрупповых оборотов | (14 414) | (7 122) |
| Разница во времени признания выручки и затрат | 10 550 | 6 907 |
| Консолидированная выручка | 294 538 | 220 065 |

| Млн. руб. | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Консолидированная прибыль операционных сегментов | 32 356 | 31 249 |
| Корректировки: | | |
| Справедливая стоимость запасов | 1 453 | 5 384 |
| Справедливая стоимость активов, относящихся к SSJ-100 | 1 759 | 1 286 |
| Разница во времени признания административных расходов | 12 993 | 7 347 |
| Корректировка стоимости нематериальных активов и основных средств до возмещаемой стоимости | 241 | (122) |
| Разница во времени признания выручки и затрат | 6 487 | (722) |
| Прочие | (7 536) | (1 070) |
| Валовая прибыль | 47 753 | 43 352 |

(iii) *Основной заказчик*

В 2014 и 2013 годах выручка от Министерства Обороны Российской Федерации составила соответственно 49% и 29% от общей выручки Группы.

* Примечание 2(e)

7 Выручка

Млн. руб.

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Доход от выполнения договоров на строительство самолетов | 127 520 | 125 795 |
| Доход от реализации комплектующих к самолетам и авиационного имущества | 43 194 | 26 266 |
| Доход от выполнения НИОКР | 43 330 | 33 397 |
| Доход от выполнения работ по модернизации и капитальному ремонту | 64 661 | 29 467 |
| Прочее | 15 833 | 5 140 |
| Итого | <u>294 538</u> | <u>220 065</u> |

8 Расходы на персонал

Млн. руб.

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Заработная плата | 38 572 | 33 312 |
| Выплаты по страховым взносам | 9 885 | 8 214 |
| Расходы, отнесенные к пенсионным планам | 382 | 19 |
| Итого | <u>48 839</u> | <u>41 545</u> |

9 Прочие операционные расходы

Млн. руб.

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> Скорректированный* |
|--|----------------------|-----------------------------------|
| Списание и изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности | 2 762 | 927 |
| Списание и изменение резерва по обесценению запасов | 2 506 | 1 212 |
| Расходы на социальную сферу и благотворительность | 1 340 | 853 |
| Убыток от продажи основных средств и НМА | 1 184 | - |
| Налог на имущество и прочие налоги | 721 | 1 017 |
| Комиссионные банка | 641 | 498 |
| Убыток от продажи прочих активов | 236 | - |
| Штрафы и неустойки | 208 | - |
| Списание и обесценение прочих активов | 2 287 | - |
| Расходы по проектам, не давшим положительных результатов | 173 | - |
| Прочие расходы | - | 991 |
| Итого | <u>12 058</u> | <u>5 498</u> |

* Примечание 2(е)

10 Прочие операционные доходы

| Млн. руб. | 2014 | 2013 |
|--|--------------|------------|
| Восстановление прочих резервов | 2 576 | - |
| Доход от аренды | 339 | 253 |
| Списание сумм кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности | 255 | - |
| Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний | 72 | 81 |
| Доход от реализации основных средств и нематериальных активов | - | 171 |
| Доход от реализации прочих активов | - | 133 |
| Прочие доходы | 16 | - |
| Итого | 3 258 | 638 |

11 Финансовые доходы и финансовые расходы

| Млн. руб. | 2014 | 2013 Скорректированный* |
|--|-----------------|----------------------------|
| Финансовые доходы | | |
| Доходы по процентам | 5 917 | 2 638 |
| Чистая прибыль по договорам финансовой аренды | 109 | 33 |
| Прочие финансовые доходы | - | 150 |
| Итого | 6 026 | 2 821 |
| Финансовые расходы | | |
| Расходы по процентам | (22 633) | (16 652) |
| Государственные субсидии, относящиеся к компенсации расходов на проценты | 6 377 | 2 763 |
| | (16 256) | (13 889) |
| Убыток по курсовым разницам | (3 284) | (2 986) |
| Прочие финансовые расходы | (505) | (466) |
| Итого | (20 045) | (17 341) |

* Примечание 2(е)

12 Доходы/(расходы) по налогу на прибыль

| Млн. руб. | 2013 | |
|---|----------------|-------------------------|
| | 2014 | Скорректи- рованный* |
| <i>Доходы/(расходы) по текущему налогу</i> | | |
| Текущий налог на прибыль | (527) | (122) |
| Корректировки в отношении прошлых периодов | 354 | 109 |
| | (173) | (13) |
| <i>Доходы/(расходы) по отложенному налогу</i> | | |
| Возникновение и восстановление временных разниц | (1 627) | 571 |
| Изменение признанных отложенных налоговых активов | 46 | 51 |
| | (1 581) | 622 |
| Итого | (1 754) | 609 |

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

| Млн. руб. | 2013 | | | |
|--|-----------------|-------------|-------------------------|------------|
| | 2014 | % | Скорректи- рованный* | % |
| Убыток до налогообложения | (11 900) | 100 | (14 118) | 100 |
| Налог на прибыль по действующей ставке | 2 380 | (20) | 2 824 | (20) |
| Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения | (1 204) | (10) | (1 765) | 13 |
| Корректировки в отношении прошлых периодов | 354 | 3 | 109 | (1) |
| Курсовые разницы | 195 | 2 | 231 | (2) |
| Неиспользованная налоговая льгота, относящаяся к расходам на НИОКР отчетного периода | 99 | 1 | - | - |
| Признание ранее непризнанных налоговых убытков | 270 | 2 | - | - |
| Изменение признанных отложенных налоговых активов | 46 | 0 | 51 | - |
| Непризнанные отложенные налоговые активы | (3 894) | (33) | (841) | 6 |
| Итого | (1 754) | (15) | 609 | (4) |

* Примечание 2(е)

13 Основные средства

| Млн. руб. | Земля и здания | Машины и оборудование | Прочие | Незавершенное строительство | Итого |
|-----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|
| Стоимость | | | | | |
| На 1 января 2013 | 67 869 | 62 107 | 8 074 | 21 445 | 159 495 |
| Поступления и перемещения | 1 573 | 8 655 | 3 546 | 8 195 | 21 969 |
| Реклассификация* | (5 132) | 5 132 | - | - | - |
| Выбытия | (267) | (2 513) | (994) | - | (3 774) |
| Курсовые разницы | 1 048 | 2 277 | 98 | 120 | 3 543 |
| На 31 декабря 2013 | 65 091 | 75 658 | 10 724 | 29 760 | 181 233 |
| Поступления и перемещения | 6 452 | 2 569 | 7 703 | 13 280 | 30 004 |
| Реклассификация* | (106) | 201 | 1 | (80) | 16 |
| Выбытия | (792) | (1 248) | (1 986) | (8 635) | (12 661) |
| Курсовые разницы | 11 210 | 21 326 | 2 993 | 1 693 | 37 222 |
| На 31 декабря 2014 | 81 855 | 98 506 | 19 435 | 36 018 | 235 814 |
| Амортизация | | | | | |
| На 1 января 2013 | (9 645) | (33 493) | (4 301) | - | (47 439) |
| Начисление амортизации | (1 543) | (9 105) | (1 998) | - | (12 646) |
| Выбытия | 110 | 1 426 | 701 | - | 2 237 |
| Курсовые разницы | (206) | (1 159) | (61) | - | (1 426) |
| На 31 декабря 2013 | (11 284) | (42 331) | (5 659) | - | (59 274) |
| Начисление амортизации | (3 087) | (9 674) | (5 155) | - | (17 916) |
| Выбытия | 28 | 2 672 | 367 | - | 3 067 |
| Реклассификация | 66 | (24) | - | - | 42 |
| Курсовые разницы | (898) | (6 283) | (2 597) | - | (9 778) |
| На 31 декабря 2014 | (15 175) | (55 640) | (13 044) | - | (83 859) |
| Остаточная стоимость | | | | | |
| На 1 января 2013 | 58 224 | 28 614 | 3 773 | 21 445 | 112 056 |
| На 31 декабря 2013 | 53 807 | 33 327 | 5 065 | 29 760 | 121 959 |
| На 31 декабря 2014 | 66 680 | 42 866 | 6 391 | 36 018 | 151 955 |

*В 2013 году Группа пересмотрела предназначение ряда производственных активов, в результате чего Руководством было принято решение произвести реклассификацию таких объектов.

(а) Воздушные суда, переданные в операционную аренду

В состав машин и оборудования входят самолеты, переданные заказчикам на правах операционной аренды... По состоянию на 31 декабря 2014 года остаточная стоимость таких самолетов составляла 4 783 миллиона рублей (31 декабря 2013 года: 5 614 миллионов рублей).

(b) Арендованные машины и оборудование

Часть производственного оборудования Группы получено в финансовый лизинг. Полученное оборудование обеспечивает обязательства по соответствующим договорам лизинга (см. примечание 24(е)). На 31 декабря 2014 года остаточная стоимость оборудования, полученного в лизинг, составляет 4 765 миллионов рублей (31 декабря 2013 года: 4 322 миллиона рублей).

(c) Обеспечения

На 31 декабря 2014 года основные средства с балансовой стоимостью 5 527 миллион рублей (31 декабря 2013 года: 2 957 миллионов рублей.) предоставлены в качестве залога для обеспечения кредитов и займов (см. примечание 24(b)).

(d) Другие обременения

Основные средства с остаточной стоимостью 13 169 миллионов рублей (2013 год: 12 997 миллионов рублей) относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для продажи по российскому законодательству.

(e) Капитализированная сумма затрат по займам

Поступления основных средств за 2014 год включают в себя затраты по займам в сумме 883 миллиона рублей (2013 год: 337 миллионов рублей).

14 Нематериальные активы

| Млн. руб. | Гудвилл | Затраты на разработку | Программное обеспечение | Авансы, выданные на разработки | Итого |
|--|--------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Стоимость | | | | | |
| На 1 января 2013 | 1 943 | 55 856 | 3 756 | 2 375 | 63 930 |
| Реклассификации из запасов | - | - | 21 | - | 21 |
| Поступления и перемещения | - | 9 478 | 421 | 103 | 10 002 |
| Выбытия | - | (15) | (336) | (58) | (409) |
| Государственные субсидии | - | (1 251) | - | - | (1 251) |
| Курсовая разница | 152 | 3 682 | 44 | - | 3 878 |
| На 31 декабря 2013 (Скорректировано*) | 2 095 | 67 750 | 3 906 | 2 420 | 76 171 |
| Поступления и перемещения | - | 7 478 | 1 300 | 506 | 9 284 |
| Выбытия/реклассификации из запасов | - | (203) | (486) | (11) | (700) |
| Государственные субсидии | - | (305) | - | - | (305) |
| Курсовая разница | 1 505 | 36 064 | 739 | - | 38 308 |
| На 31 декабря 2014 | 3 600 | 110 784 | 5 459 | 2 915 | 122 758 |
| Амортизация и обесценение | | | | | |
| На 1 января 2013 | - | (10 888) | (1 309) | - | (12 197) |
| Начисление амортизации | - | (2 909) | (530) | - | (3 439) |
| Курсовая разница | - | (782) | (3) | - | (785) |
| Выбытия/реклассификации | - | 140 | 128 | - | 268 |
| На 31 декабря 2013 (Скорректировано*) | - | (14 439) | (1 714) | - | (16 153) |
| Начисление амортизации | - | (2 886) | (984) | - | (3 870) |
| Выбытия/реклассификации | - | 300 | 291 | - | 591 |
| Курсовая разница | - | (9 585) | (224) | - | (9 809) |
| На 31 декабря 2014 | - | (26 610) | (2 631) | - | (29 241) |
| Остаточная стоимость | | | | | |
| На 1 января 2013 | 1 943 | 44 968 | 2 447 | 2 375 | 51 733 |
| На 31 декабря 2013 (Скорректировано*) | 2 095 | 53 311 | 2 192 | 2 420 | 60 018 |
| На 31 декабря 2014 | 3 600 | 84 174 | 2 828 | 2 915 | 93 517 |

(а) Гудвилл

Идентифицируемая деловая репутация (гудвилл) образовалась при приобретении ОАО «Корпорация «Иркут» и ее дочерних компаний (Группа «Иркут») в 2007 году.

* Примечание 2(е)

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство провело тест на наличие признаков обесценения гудвилла. Возмещаемая стоимость Группы Иркут как ЕГДП определялась на основе её справедливой стоимости. В расчете был использован прогноз дисконтированного потока денежных средств, покрывающих период до 2023 года, поскольку основная часть денежных потоков связана с жизненным циклом программы МС-21, которая достигнет стабильной операционной фазы развития в 2021-2023 гг.

Терминальная стоимость в отношении постпрогнозного периода основывалась на ставке роста 3,5%. Приведенная (дисконтированная) стоимость денежных потоков рассчитывалась с использованием посленалоговой ставки в 17%.

По результатам теста возмещаемая стоимость активов Группы Иркут, включая гудвилл, превысила их балансовую стоимость как на 31 декабря 2014 года, так и на 31 декабря 2013 года. Таким образом, обесценение не было признано ни в одном из отчетных периодов.

(b) Затраты на НИОКР

Капитализированные затраты на разработки распределяются по следующим программам:

| Млн. руб. | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Сухой Супреджет – 100 (SSJ-100) | 53 680 | 29 953 |
| Як-130 | 7 415 | 5 490 |
| МС-21 | 10 644 | 5 499 |
| Прочее | 10 798 | 11 412 |
| Итого | 82 537 | 52 354 |

Разработка самолетов «Суперджет-100» и «МС-21» включена в Федеральную целевую программу «Развитие гражданских самолетов в 2002 - 2011, и на период до 2015 года», одобренную Решением Правительства Российской Федерации № 728, от 15 октября 2001 года и в государственную программу Российской Федерации «Развитие авиационной промышленности на 2013-2025 годы». В соответствии с данными программами, Группа получает финансирование от Федерального правительства. Средства поступают для субсидирования определенных видов расходов по исследованиям и разработкам в соответствии с контрактом с Министерством Промышленности и Торговли Российской Федерации (Минпромторг).

МС-21

Производство самолета МС-21 и предоставление услуг для покупателей в соответствии с военными программами начнется в 2017 году. Следовательно, связанные с программой нематериальные активы не амортизируются. Вместо этого руководство оценило эти активы на обесценение на отчетную дату. Для определения возмещаемой стоимости была применена ставка дисконтирования 15%.

SSJ-100

28 января 2011 года Группа получила Сертификат типа на серийное производство воздушных судов, что позволило начать поставки первым покупателям.

Руководство пришло к выводу, что затраты на разработку, капитализирующиеся до даты получения Сертификата типа, соответствуют требованиям МСФО 38 «Нематериальные активы» и признаются «готовыми к использованию», вследствие чего амортизация начисляется методом списания стоимости пропорционально объему производства продукции. Руководство ожидает выполнение дополнительных опытно-конструкторских работ, что позволит завершить разработку самолета для достижения необходимых рабочих характеристик и стандартов авиации на рынках сбыта.

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

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

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

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

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

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

Прочие проекты

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

(с) Капитализируемые затраты по займам

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

15 Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия

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

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

ИФК

ИФК предоставляет лизинговое финансирование гражданских самолётов и инвестирует в строительство, реализацию и ремонты самолётов.

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

SJI

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

MTAL

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

Обобщенная финансовая информация в отношении зависимых компаний Группы представлена ниже:

2014

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

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

2013

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

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

Ниже представлено движение инвестиций в зависимые компании:

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

16 Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

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

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

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

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

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

* Примечание 2(е)

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

Изменение временных разниц в течение года:

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

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

* Примечание 2(е)

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

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

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

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

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы

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

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

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

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

(c) Непризнанные налоговые обязательства

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

18 Запасы

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

(а) Обеспечения

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

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| Млн. руб. | 2013 | |
|---|----------------|--------------------|
| | 2014 | Скорректированный* |
| <i>Краткосрочная</i> | | |
| Задолженность по торговым операциям | 84 661 | 43 919 |
| Обесценение | (6 011) | (3 757) |
| | 78 650 | 40 162 |
| НДС к возмещению | 27 877 | 27 115 |
| Авансы выданные | 43 367 | 34 541 |
| Требования к налоговой службе по возврату налогов | 2 245 | 1 091 |
| Прочая задолженность и беспроцентные займы | 11 441 | 9 799 |
| Обесценение прочей дебиторской задолженности | (4 915) | (5 887) |
| Итого | 158 665 | 106 821 |
| <i>Долгосрочная</i> | | |
| Авансы выданные | 1 979 | 317 |
| НДС к возмещению | 136 | 439 |
| Прочая долгосрочная дебиторская задолженность | 72 | 300 |
| Итого | 2 187 | 1 056 |

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

* Примечание 2(е)

20 Денежные средства и их эквиваленты

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

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

21 Выбывающий актив, предназначенный для продажи

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

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

22 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

| <i>В тысячах акций</i> | Акции обыкновенные | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Размещенные и зарегистрированные акции (тыс. штук) | 219 654 789 | 219 654 789 |
| Номинальная стоимость, руб. | 0,86 | 0,86 |
| В обращении на начало года | 219 654 789 | 219 654 789 |
| В обращении на конец года, полностью оплаченные | 219 654 789 | 219 654 789 |

| <i>В рублях</i> | Номинальная стоимость акции | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 |
| На начало года | 0,86 | 1,00 |
| Уменьшение номинальной цены акции | - | (0,14) |
| На конец года | 0,86 | 0,86 |

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

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

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

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

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

(b) Предоплаченные акции

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

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

(c) Резерв по переоценке

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

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

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

(e) Резерв собственных акций, выкупленных у акционеров

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

(f) Дивиденды и их ограничение

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

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

(g) Денежные вклады в капитал дочерних предприятий неконтролирующими акционерами

ПАО «Компания «Сухой»

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

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

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

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

ОАО «ЛИИ им. М.М. Громова»

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

ОАО «Туполев»

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

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

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

(h) Неконтролирующая доля участия

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

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

31 декабря 2014

Млн.руб.

| | ЗАО «ГСС» | ОАО «Корпорация Иркут» | ПАО «Компания Сухой» | АО «РСК МИГ» | Прочие | Итого |
|---|------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|
| Процент неконтролирующих долей участия | 46,31% | 8,63% | 42,94% | 33,14% | | |
| Внеоборотные активы | 81 682 | 42 463 | 38 861 | 33 339 | | |
| Текущие активы | 64 325 | 107 735 | 82 036 | 81 763 | | |
| Долгосрочные обязательства | (35 234) | (43 230) | (21 606) | (66 235) | | |
| Текущие обязательства | (109 056) | (63 263) | (64 606) | (72 720) | | |
| Чистые активы | 1 717 | 43 705 | 34 685 | (23 853) | | |
| Балансовая стоимость неконтролирующих долей участия | (11 973) | 4 065 | 23 940 | (7 904) | 1 543 | 9 671 |
| Выручка | 24 036 | 65 585 | 82 998 | 36 108 | | |
| Валовая прибыль/(убыток) | (3 367) | 17 875 | 19 376 | 13 001 | | |
| Прибыль/(убыток) | (8 592) | 72 | (549) | (13 956) | | |
| Прочий совокупный убыток | (627) | - | (569) | - | | |
| Общая совокупная прибыль/ (убыток) за год | (9 219) | 72 | (1 118) | (13 956) | | |
| Прибыль/(убыток) распределяемая держателям неконтролирующих долей участия | (3 978) | 6 | 236 | (4 625) | 2 598 | (5 763) |
| Прочий совокупный убыток распределяемый держателям неконтролирующих долей участия | (562) | - | 491 | - | - | (71) |
| Денежный поток, использованный в операционной деятельности | (13 484) | 1 381 | 4 557 | 290 | | |
| Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности | (2 421) | (3 108) | (5 458) | (230) | | |
| Денежный поток, использованный в финансовой деятельности | 15 747 | 9 104 | 328 | 2 822 | | |
| Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 296 | 7 377 | (573) | 2 882 | | |

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

31 декабря 2013

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

* Примечание 2(е)

23 Убыток на акцию

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

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

24 Кредиты и займы

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

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

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

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

(а) Условия и график выплат

| Млн. руб. | Валюта | Номиналь- ная процентная ставка | Год погашения | Номи- нальная сумма 2014 | Балан- совая сумма 2014 | Номи- нальная сумма 2013 | Балан- совая сумма 2013 |
|--|-------------|--|------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Банковские кредиты с обеспечением: | англ. фунт | 9 % - 11 % | 2019-2020 | 1 074 | 964 | 481 | 481 |
| | доллары США | 7 % - 9 % | 2022-2027 | 28 796 | 28 894 | 29 074 | 29 072 |
| | доллары США | 3 % - 10 % | 2015-2016 | 41 737 | 41 947 | 13 411 | 13 436 |
| | доллары США | LIBOR + 3 % - 6,5 % | 2015-2017 | 6 099 | 6 114 | 5 968 | 5 968 |
| | евро | Euribor + 6,5 % - 7 % | 2015 | 3 013 | 2 954 | - | - |
| | евро | 6 % - 8 % | 2015-2018 | 13 865 | 13 850 | 8 722 | 8 739 |
| | рубли | 6 % - 16 % | 2015-2017 | 30 563 | 30 578 | 29 815 | 29 870 |
| | рубли | 10 % - 12 % | 2018-2022 | 25 114 | 25 115 | 2 254 | 2 254 |
| Банковские кредиты без обеспечения: | англ. фунт | 9 % - 11 % | 2019-2020 | - | - | 214 | 214 |
| | доллары США | 3 % - 9 % | 2015-2018 | 49 137 | 49 144 | 51 350 | 51 387 |
| | доллары США | 7 % - 9 % | 2022-2024 | 8 142 | 8 153 | 3 763 | 3 769 |
| | доллары США | LIBOR + 3 % - 6,5 % | 2015-2016 | 1 361 | 1 287 | 3 674 | 3 674 |
| | евро | Euribor + 0,9 % | 2015 | 3 828 | 3 748 | - | - |
| | евро | Euribor + 6,5 % - 7 % | 2015-2017 | 113 | 111 | 5 964 | 5 964 |
| | евро | 4 % - 8 % | 2015-2016 | 327 | 327 | 1 141 | 1 141 |
| | рубли | 10 % - 12 % | 2018-2020 | 11 103 | 11 104 | 3 457 | 3 457 |
| | рубли | 9 % - 20 % | 2015-2017 | 66 708 | 66 708 | 40 194 | 40 223 |
| | доллары США | 6 % | 2015 | 1 830 | 1 830 | 1 006 | 1 008 |
| Займы без обеспечения | рубли | 10 % | 2017 | 646 | 646 | - | - |
| | рубли | 8 % - 9 % | 2020-2023 | 5 000 | 5 051 | 5 000 | 5 052 |
| Выпущенные облигации без обеспечения: | рубли | 8 % - 27 % | 2015 | 1 031 | 1 031 | 5 968 | 5 968 |
| | рубли | 8 % - 14 % | 2015 | 6 097 | 6 025 | - | 1 146 |
| Выпущенные облигации с обеспечением: | рубли | 8 % | 2020-2023 | 46 280 | 46 280 | 46 280 | 46 280 |
| | доллары США | 0 % | 2015-2017 | 284 | 284 | - | - |
| Обязательства по финансовой аренде: | доллары США | 0 % | 2021-2024 | 1 738 | 1 738 | 140 | 140 |
| | доллары США | 10 % - 17 % | 2015-2017 | 118 | 118 | 289 | 289 |
| | евро | 12 % | 2015-2016 | 375 | 375 | 676 | 676 |
| | рубли | 0 % - 12 % | 2015-2020 | 396 | 396 | 299 | 299 |
| | евро | 0 % | 2015 | - | - | 74 | 74 |
| Прочие обязательства: | евро | 0 % | 2015 | - | - | 74 | 74 |
| | рубли | 0 % | 2015-2020 | 241 | 241 | 199 | 199 |
| Итого: | | | | 355 016 | 355 013 | 259 413 | 260 780 |

(б) Обеспечения

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

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

(с) Неконвертируемые процентные облигации

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

(d) Соответствие ограничивающим условиям кредитного договора

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

(e) Выплаты по лизинговым обязательствам:

31 декабря 2014

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

31 декабря 2013

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

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

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

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

26 Государственные субсидии

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

Как описано в Примечании 3(е)(ii) руководство применяет профессиональное суждение, признавая поступления, связанные с внешним финансированием контрактов компаний с государственным участием на создание научных исследований и разработок, в качестве государственных субсидий.

* Примечание 2(е)

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

Совокупный объем государственных субсидий, полученный Группой, приведен ниже:

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

27 Вознаграждения работникам

| Млн. руб. | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Справедливая стоимость активов плана | 911 | 850 |
| Приведенная стоимость обязательств | (5 382) | (5 026) |
| Дефицит пенсионного плана | <u>(4 471)</u> | <u>(4 176)</u> |
| Итого обязательств по вознаграждениям работникам | <u>(4 471)</u> | <u>(4 176)</u> |

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

Движение приведенной стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами:

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

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

Движение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами:

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

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

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

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

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

Основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

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

28 Резервы

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

(а) Гарантийное обслуживание

Группа предоставляет гарантии по некоторым видам производимой продукции. Как правило, при продаже самолетов предоставляется гарантия сроком на 12-18 месяцев, которая покрывает системы, комплектующие, оборудование и программное обеспечение, изготовленные Группой в соответствии с договорными спецификациями. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак.

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

* Примечание 2(е)

29 Финансовые инструменты

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

(a) Кредитный риск

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

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

(b) Убытки от обесценения

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

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

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

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

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

* Примечание 2(е)

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и инвестиций удерживаемых до погашения создается, в случае если Группа убеждена, что сумма долга не может быть возмещена; в этом случае сумма долга списывается против стоимости финансовых активов. На 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года Группа не имела группового резерва под обесценение дебиторской задолженности и под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения.

(с) Риск ликвидности

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

31 декабря 2014

| Млн. руб. | Балансовая стоимость | Денежные потоки по договору | 12 месяцев и менее | 2-3 года | 4-5 лет | Более 5 лет |
|--|----------------------|-----------------------------|--------------------|----------------|----------------|---------------|
| Обеспеченные банковские кредиты | 150 416 | 312 281 | 107 454 | 100 862 | 81 709 | 22 257 |
| Банковские кредиты без обеспечения | 140 581 | 164 155 | 82 242 | 56 007 | 12 695 | 13 211 |
| Займы от третьих лиц без обеспечения | 2 476 | 2 118 | 1 986 | 132 | - | - |
| Облигации, выпущенные с обеспечением | 52 305 | 71 679 | 9 809 | 7 405 | 7 405 | 47 061 |
| Облигации, выпущенные без обеспечения | 6 082 | 8 454 | 1 607 | 898 | 898 | 5 052 |
| Обязательства по финансовой аренде | 2 911 | 7 131 | 1 868 | 2 169 | 1 433 | 1 660 |
| Прочие обязательства | 241 | 1 686 | 1 217 | 439 | 5 | 25 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 87 094 | 87 094 | 84 127 | 2 967 | - | - |
| Итого | 442 106 | 654 598 | 290 310 | 170 879 | 104 145 | 89 266 |

31 декабря 2013

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

* Примечание 2(е)

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

(d) Валютный риск

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

31 декабря 2014

Млн. руб.

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

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

31 декабря 2013

Млн. руб.

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

Значимые валютные курсы, применяемые в течение года, следующие:

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

(е) Анализ чувствительности

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

(f) **Процентный риск**

(i) **Структура**

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

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

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

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

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

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату увеличило бы убыток за отчетный период на 143 миллиона рублей (31 декабря 2013 года: 231 миллион рублей). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(g) **Справедливая стоимость**

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

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

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

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

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

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

База для определения справедливой стоимости раскрыта в примечании 4.

30 Операционная аренда

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

31 Условные обязательства

(a) Страхование

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

(b) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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

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

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(c) Условные обязательства экологического характера

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

(d) **Гарантия остаточной стоимости**

Некоторые договоры на поставку самолетов содержат обязательство в виде гарантии остаточной стоимости, когда по требованию покупателя Группа после поставки самолета обязуется выкупить самолет по оговоренной цене в определенный момент времени в будущем (Примечание 3 (m)(ii)). Согласно оценке руководства Группы, предоставленные гарантии не несут существенных финансовых рисков на отчетную дату.

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

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

(e) **Обязательства по капитальным затратам**

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

32 **Операции со связанными сторонами**

(a) **Контроль группы**

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

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

(b) **Операции с менеджментом**

Выплаты высшему руководству

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

| Млн. руб. | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Заработная плата | 1 305 | 897 |
| Выплаты по страховым взносам | 147 | 121 |
| Итого | <u>1 452</u> | <u>1 018</u> |

(с) Операции с предприятиями, контролируруемыми государством

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

Эти операции проводятся в обычном для Группы формате бизнеса и на условиях, сравнимых с теми, по которым группа сотрудничает с компаниями без государственного участия. Группой установлена единая политика закупок и одобрения сделок по покупке продуктов и услуг, независимо от того, имеет ли контрагент долю государственного участия или нет. Как отмечалось в примечании 1 (а), основным направлением деятельности Группы является строительство военных и гражданских самолетов и научно-исследовательские работы по договорам с Правительством РФ и правительствами иностранных государств. Основным заказчиком является Правительство РФ. Особенности и условия контрактных соглашений с государственными компаниями может зависеть от различных факторов, таких как сложность выполнения работ и объем выпущенной продукции, возможность государственного бюджетного финансирования и наличие других государственных задач. Руководство Группы контролирует размер, сроки и другие факторы контрактных соглашений для того, чтобы определить, приведет ли это в совокупности к конкретной сделке, которая может быть квалифицирована, как существенная.

К концу 2014 года руководство оценило, что совокупное количество существенных сделок Группы с компаниями с государственным участием достигло 47% (2013 год: 52%) от общих доходов, 28% (2013 год: 35%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, и до 40% от общего количества займов (2013 год: 63%).

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

33 Существенные дочерние предприятия

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

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

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

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

34 EBITDA

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

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

35 События после отчетной даты

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

Полное фирменное наименование Компании:

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

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

Сокращенное фирменное наименование Общества:

на русском языке – ПАО «ОАК»;

на английском языке – JSC «UAC».

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

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