

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РАКЕТНО-КОСМИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ
«ЭНЕРГИЯ» ИМ. С.П. КОРОЛЕВА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЁТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

Содержание

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	6

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Группа и ее деятельность.....	8
2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики.....	9
3. Основные положения Учетной политики	13
4. Применение новых и/или пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним	30
Новые стандарты и интерпретации.....	32
5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия	34
6. Информация по сегментам	36
7. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	39
8. Выручка от продаж.....	40
9. Себестоимость продаж	40
10. Административные расходы	41
11. Расходы на продажу и реализацию	41
12. Доходы и расходы от прочих операций.....	42
13. Финансовые доходы и расходы	42
14. Налог на прибыль	43
15. Основные средства	44
Пересмотр справедливой стоимости земельных участков	46
16. Нематериальные активы	47
17. Гудвилл.....	49
18. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	49
19. Запасы.....	50
20. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	51
21. Прочие активы	53
22. Контракты по основной деятельности долгосрочного характера	55
23. Денежные средства и их эквиваленты.....	56
24. Акционерный капитал и резервы.....	56
Акционерный капитал.....	56
Прибыль на акцию.....	57
25. Выплаченные и объявленные дивиденды	57
26. Резервы.....	57
27. Заемные средства	58
28. Кредиторская задолженность	60
29. Отложенные налоговые активы и обязательства	61
30. Государственные субсидии.....	63
31. Управление финансовыми рисками	63
32. Условные обязательства.....	69
33. События после отчетной даты	71

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащееся ниже, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, включая данные об учетной политике, таким образом, чтобы обеспечить предоставление соответствующей, надежной, сравнимой и понятной информации;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированные финансовые результаты Группы;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющую раскрывать и объяснять сделки Группы, а также предоставлять на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечивать соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации, а также в соответствии с законодательством иных государств, в которых Группа осуществляет деятельность;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

От имени руководства

Лопота Виталий Александрович

Президент

Открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»

«17» _____ 2014 года

Аудиторское заключение

Акционерам и совету директоров открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева», иным пользователям отчетности

Сведения об аудируемом лице:

Наименование	ОАО «РКК «Энергия»
Основной государственный регистрационный номер	1025002032538
Местонахождение	141070, Московская область, г. Королев, ул. Ленина, д. 4а

Сведения об аудиторе:

Наименование	ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»
Основной государственный регистрационный номер	1027739402096
Местонахождение	109341, Москва, ул. Верхние Поля, д.18, помещ. 6
Почтовый адрес	123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, ЦМТ
Наименование саморегулируемой организации аудиторов	НП «ИПАР», свидетельство № 34
Основной регистрационный номер в реестре аудиторских организаций	10302022506 от 28.12.2009

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева» (далее Корпорация) и его дочерних обществ (далее - Группа) за 2013 год (стр. 1-71), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2013 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 г., а также краткого изложения Учетной политики и других пояснений к финансовой отчетности.

Ответственность руководства

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление достоверной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная ответственность предполагает: организацию и осуществление на регулярной основе внутреннего контроля, необходимого и достаточного для подготовки и представления достоверной консолидированной финансовой отчетности, не содержащей ложной информации, будь то умышленное искажение фактов или технические ошибки; разработку и применение наиболее подходящей учетной политики; а также ведение промежуточного учета с разумной периодичностью.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить свое мнение относительно данной консолидированной финансовой отчетности, которое было составлено на основании аудита, проведенного в соответствии с Российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Согласно указанным стандартам, аудит должен планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает различные методы проверки числовых данных и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Аудитор принимает решение о выборе тех или иных методов проверки по своему усмотрению, на основании оценки рисков, которые влечет за собой умышленное или случайное искажение информации. При оценке указанных рисков аудитор исходит из позиции, что система внутреннего контроля Группы приемлема для подготовки и представления достоверной финансовой отчетности, необходимой для проведения аудита, однако данная позиция не является основанием для выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля.

Кроме того, аудит включает анализ используемой учетной политики, обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Основания для оговорки в заключении

Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении отсутствия признаков существенного снижения стоимости некотируемых долевых инструментов по акциям ОАО «НПО Энергомаш имени академика В.П.Глушко» в размере 577 931 тыс. рублей, отраженных по статье Некотируемые долевые инструменты в Примечании 21 «Прочие активы».

Мнение аудитора с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на отчетность обстоятельств, изложенных в пункте «Основания для оговорки в заключении», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты её финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на обстоятельства, указанные в разделе 33 «События после отчетной даты. Операционный сегмент «Морской старт» настоящей консолидированной финансовой отчетности. Указанные обстоятельства свидетельствуют о наличии риска возникновения угрозы непрерывности деятельности операционного сегмента «Морской старт» как минимум в течение ближайших 12 месяцев после отчетной даты.

Аудитор

ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»
Москва, Российская Федерация

Генеральный директор
А.А. Олефиренко

Директор по развитию бизнеса
Мирзоян Н.А.
(Доверенность № 08 от 21 февраля 2014 года)



«18» июня 2014 г

*Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересмотрено)	01 января 2012 г. (пересмотрено)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	15	19 450 473	20 159 357	18 540 091
Нематериальные активы	16	1 166 330	1 139 707	868 760
Гудвилл	17	-	507 210	507 210
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	18	110 529	71 644	68 762
Отложенные налоговые активы	29	676 286	329 956	248 721
Прочие внеоборотные активы	21	646 036	671 275	152 950
Итого внеоборотные активы		22 049 654	22 879 149	20 386 494
Оборотные активы				
Запасы	19	14 298 158	10 424 065	8 622 126
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	1 020 751	1 591 379	921 777
Авансы выданные		7 647 896	7 861 627	9 033 496
НДС к возмещению		1 160 401	797 766	968 998
Актив по долгосрочным контрактам	22	22 824 338	22 066 523	16 161 156
Денежные средства и их эквиваленты	23	8 536 221	3 240 302	2 865 269
Прочие оборотные активы	21	456 604	538 071	3 375 327
Итого оборотные активы		55 944 369	46 519 733	41 948 149
ИТОГО АКТИВЫ		77 994 023	69 398 882	62 334 643
Капитал и резервы				
Акционерный капитал	24	2 585 747	2 585 747	2 585 747
Нераспределенная прибыль		547 773	2 279 482	2 606 648
Трансляционная разница		(113 827)	(56 797)	(330 567)
Собственные акции		(531 487)	(531 345)	(530 941)
Резервы переоценки внеоборотных активов	24	5 363 368	5 462 377	5 333 601
Прочие резервы		225 539	214 271	175 268
		8 077 113	9 953 735	9 839 756
Неконтролирующие доли		143 845	191 858	101 526
Итого капитал		8 220 958	10 145 593	9 941 282
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы долгосрочные	27	5 679 362	1 877 385	4 047 906
Отложенные налоговые обязательства	29	3 331 673	2 572 968	2 453 813
Кредиторская и прочая задолженность долгосрочная	28	65 458	2 326 965	9 211
Задолженность по лизинговым платежам долгосрочная	27	69 070	59 858	249 298
Итого долгосрочные обязательства		9 145 563	6 837 176	6 760 228

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересмотрено)	01 января 2012 г. (пересмотрено)
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность краткосрочная	28	4 064 203	3 981 027	3 028 095
Авансы полученные		50 919 500	40 921 776	33 354 187
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам и займам	27	4 184 358	5 843 827	7 389 016
Резервы и оценочные обязательства	26	852 700	709 604	999 268
Государственные субсидии	30	405 996	419 753	277 702
Задолженность по лизинговым платежам краткосрочная	27	199 683	366 873	419 375
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14	1 062	173 253	165 490
Итого краткосрочные обязательства		60 627 502	52 416 113	45 633 133
Итого обязательства		69 773 065	59 253 289	52 393 361
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		77 994 023	69 398 882	62 334 643



Лопота Виталий Александрович

Президент
 Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»



Корогодина Елена Михайловна

Главный бухгалтер
 Открытое акционерное общество
 «Ракетно-космическая корпорация
 «Энергия» им. С.П. Королева»

«17» июня 2014 года

*Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2013	2012
Выручка от продаж	8	35 485 462	32 518 161
Себестоимость продаж	9	(28 257 869)	(23 371 079)
Валовая прибыль		7 227 593	9 147 082
Административные (накладные) расходы	10	(6 189 273)	(6 223 573)
Расходы на продажу и реализацию	11	(450 216)	(412 542)
Обесценение гудвила		(507 210)	-
Доход/расход от прочих операций	12	(287 665)	(780 904)
Прибыль/убыток от операций		(206 771)	1 730 063
Доход/расход от финансовых операций	13	(726 108)	(1 099 204)
Доля в прибылях (убытках) ассоциированных компаний	18	(1 915)	2 859
Прибыль/убыток до налога на прибыль		(934 794)	633 718
Текущий налог на прибыль		(257 751)	(525 148)
Доход/расход по отложенному налогу на прибыль	29	(435 648)	3 924
Налог на прибыль	14	(693 399)	(521 224)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		(1 628 193)	112 494
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/ РАСХОД			
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть расклассифицированы в прибыли и убытки:</i>			
Изменение резерва переоценки основных средств	15	(116 367)	160 970
Трансляционная разница		(57 030)	-
Влияние налога на прибыль	29	23 273	48 249
Изменение резерва по финансовым инструментам, удерживаемым для продажи	29	9 650	(41 844)
Прочий совокупный доход/расход за год за вычетом налога		(140 474)	167 375
Итого совокупный доход/ расход за год		(1 768 667)	279 869
Чистая прибыль/убыток после налога, относящаяся к			
акционерам Группы		(1 578 737)	28 030
неконтролируемой доле		(49 456)	84 464
Совокупный доход/расход за год, относящийся к			
акционерам Группы		(1 719 211)	195 405
неконтролируемой доле		(49 456)	84 464
Базовая, разводненная прибыль/(убыток) в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева», руб.	24	(1 769,11)	31,410

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013	2012
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
(Прибыль)/убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения		(934 794)	633 718
Прибыль/убыток до налогообложения		(934 794)	633 718
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	9, 10, 11	1 753 633	1 965 188
(Прибыль)/убыток от финансовых активов, предназначенных для торговли		2 959	28 719
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и НМА	13	(99 423)	(120 348)
		507 210	
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	20	313 714	72 402
Изменение резерва по займам выданным	12	-	9
Изменение резерва по начисленным расходам		12 190	(289 664)
Изменение резерва по запасам	19	19 217	(1 469)
Курсовые разницы	13	44 804	67 245
Проценты к уплате начисленные	13	975 614	1 042 311
Проценты к получению начисленные	13	(100 900)	(80 104)
Прочие расходы по финансовой деятельности	13	-	41 033
Доля в прибыли ассоциированной компании		1 915	(2 859)
Прочие неденежные расходы		-	37 163
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2 496 139	3 393 344
(Увеличение)/Уменьшение запасов		(4 688 239)	(1 802 314)
(Увеличение)/Уменьшение дебиторской задолженности		256 914	(656 989)
(Увеличение)/Уменьшение авансов выданных		213 731	1 156 323
Увеличение/(Уменьшение) авансов полученных		9 997 724	7 567 589
(Увеличение)/Уменьшение актива по долгосрочным договорам		(3 019 322)	(5 905 367)
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(209 127)	3 926 463
Денежные средства от операционной деятельности		5 047 820	7 679 049
Налог на прибыль уплаченный		(429 942)	(453 558)
Проценты уплаченные		(823 464)	(1 042 311)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		3 794 414	6 183 180

*Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 (в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2013	2012
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Денежные средства, уплаченные за основные средства и нематериальные активы		(168 504)	(3 887 012)
Денежные средства, полученные от продажи основных средств и нематериальных активов		12 432	13 036
Выплаты на приобретение векселей		-	(11 151)
Поступления от погашения векселей		-	2 752 533
Чистое изменение займов выданных		(4 782)	(13 911)
Проценты полученные		86 162	80 104
Приобретение дочерних компаний (за вычетом принадлежащих им денежных средств)		-	490
Выплаты на приобретение некотируемых долевых инвестиций		-	(544 398)
Выплаты на приобретение долей участия в ассоциированных компаниях		(40 800)	-
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании		-	30
Поступления от продажи акций дочерних компаний		100	-
Прочие выплаты по инвестиционной деятельности		-	18 768
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(115 392)	(1 591 511)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления кредитов и займов		7 652 309	13 983 681
Погашение кредитов и займов (без процентов)		(5 664 910)	(17 701 157)
Выплаты по финансовой аренде		(157 978)	(412 485)
Выкуп собственных акций		(142)	(12 692)
Продажа собственных акций		-	-
Дивиденды, выплаченные акционерам	25	(155 256)	(341 266)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам дочерних компаний		(96)	-
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1 673 927	(4 483 919)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и эквивалентов за период			
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	23	3 240 302	2 865 269
Курсовая разница		(57 030)	267 283
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	23	8 536 221	3 240 302

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
 Консолидированный отчет об изменениях капитала
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Капитал, приходящийся на собственников материнской компании						Неконтролирующая доля участия	Всего	
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Трансляционная разница	Собственные акции	Резерв переоценки земли	Прочие резервы			Капитал, собственников
Показатели на 01 января 2013	2 585 747	2 279 482	(56 797)	(531 345)	5 462 377	214 271	9 953 735	191 858	10 145 593
Чистая прибыль/убыток после налога	-	(1 578 737)	-	-	-	-	(1 578 737)	(49 456)	(1 628 193)
<i>Прочий совокупный доход</i>									
Изменение резервного капитала	-	(1 618)	-	-	-	1 618	-	-	-
Изменение резерва переоценки земли	-	7 394	-	-	(123 761)	-	(116 367)	-	(116 367)
Изменение резерва по финансовым инструментам, предназначенным для продажи	-	-	-	-	-	9 650	9 650	-	9 650
Отложенный налог на прибыль, относящийся к изменению резерва по переоценке при изменении справедливой стоимости земельных участков	-	(1 479)	-	-	24 752	-	23 273	-	23 273
Изменение трансляционной разницы	-	-	(57 030)	-	-	-	(57 030)	-	(57 030)
<i>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</i>									
Дивиденды	-	(157 269)	-	-	-	-	(157 269)	(96)	(157 365)
Изменение неконтролирующей доли участия	-	-	-	-	-	-	-	1 539	1 539
Выкуп собственных акций	0	-	-	(142)	-	-	(142)	-	(142)
Показатели на 31 декабря 2013	2 585 747	547 773	(113 827)	(531 487)	5 363 368	225 539	8 077 113	143 845	8 220 958

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

*Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Капитал, приходящийся на собственников материнской компании								
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Трансляционная разница	Собственные акции	Резерв переоценки земли (пересмотрено)	Прочие резервы	Капитал, собственников (пересмотрено)	Неконтролирующая доля участия	Всего (пересмотрено)
Показатели на 01 января 2012 (пересмотрено)	2 585 747	2 606 648	(330 567)	(530 941)	5 333 601	175 268	9 839 756	101 526	9 941 282
Чистая прибыль/убыток после налога	-	28 030	-	-	-	-	28 030	84 464	112 494
<i>Прочий совокупный доход</i>									
Изменение резервного капитала	-	(404)	-	-	-	404	-	-	-
Изменение резерва переоценки земли	-	-	-	-	160 970	-	160 970	-	160 970
Изменение резерва по финансовым инструментам, предназначенным для продажи	-	-	-	-	-	48 249	48 249	-	48 249
Отложенный налог на прибыль	-	-	-	-	(32 194)	(9 650)	(41 844)	-	(41 844)
Прочее использование прочего совокупного дохода	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение трансляционной разницы	-	-	273 770	-	-	-	273 770	-	273 770
<i>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</i>									
Дивиденды	-	(342 504)	-	-	-	-	(342 504)	(528)	(343 032)
Изменение неконтролирующей доли участия	-	-	-	-	-	-	-	490	490
Выкуп собственных акций	0	(12 288)	-	(404)	-	-	(12 692)	5 906	(6 786)
Показатели на 31 декабря 2012 (пересмотрено)	2 585 747	2 279 482	(56 797)	(531 345)	5 462 377	214 271	9 953 735	191 858	10 145 593

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

1. Группа и ее деятельность

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившихся 31 декабря 2013 г. для Открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королева» (далее – ОАО «РКК «Энергия», «Корпорация», «Материнская компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») и была утверждена к выпуску руководством ОАО «РКК «Энергия» 17 июня 2014 г. ОАО «РКК «Энергия» было создано 6 июня 1994 г. в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 29 апреля 1994г. №415 и зарегистрировано по адресу: 141070, ул. Ленина, д. 4А, г. Королёв, Московская область, Российская Федерация.

Группа осуществляет свою деятельность по следующим основным направлениям:

- Пилотируемые космические системы;
- Автоматические космические системы;
- Ракетные системы;
- Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению;
- Авиаперевозки и техобслуживание ВС.

В направлении **«Пилотируемые космические системы»** Группа, в том числе ОАО «РКК «Энергия» как головная организация по созданию и эксплуатации российского сегмента (РС) Международной космической станции (МКС):

- осуществляет изготовление, запуски, стыковку со станцией (МКС) и вывод от неё на Землю транспортных пилотируемых космических кораблей типа «Союз» и транспортных грузовых космических кораблей типа «Прогресс», в том числе новых серий;
- создаёт космические модули, обеспечивает их запуски, стыковку, интеграцию с РС МКС и функционирование в его составе;
- осуществляет управление полётом РС МКС, доставку на станцию космонавтов, астронавтов и грузов, выполнение программ научных исследований и экспериментов;
- изготавливает и поставляет российские системы для европейского транспортного грузового космического корабля ATV и его интеграцию в состав РС МКС;
- проводит научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в области создания перспективных пилотируемых транспортных систем, космической инфраструктуры XXI века и осуществления пилотируемых экспедиций в различные области околоземного пространства и Солнечной системы.

В направлении **«Автоматические космические системы»** Группа, в том числе ОАО «РКК «Энергия», создаёт на базе унифицированной космической платформы автоматические космические аппараты (АКА) космических систем различного назначения, в том числе спутниковой связи и дистанционного зондирования Земли (ДЗЗ). Группа в данном направлении развивает и международное сотрудничество, в том числе по производству АКА различного целевого назначения.

В направлении **«Ракетные системы»** Группа изготавливает разгонные блоки типа ДМ для запусков АКА по государственному и коммерческим заказам, в том числе для обеспечения запусков спутников системы ГЛОНАСС. Совместно с компаниями США, Норвегии и Украины Группа эксплуатирует ракетно-космический космодром морского базирования «Морской старт», в котором ОАО «РКК «Энергия», является ведущей компанией по ракетному сегменту. В настоящее время руководством Группы осуществлены мероприятия по оценке проекта по созданию аналогичного «Морскому старту» пускового комплекса. Прогнозная оценка стоимости составляет около \$2 млрд. долларов США. Кроме того, Группа обеспечивает выведение АКА на околоземные орбиты с использованием разгонных блоков ДМ-SLB в рамках программы «Наземный старт».

Основные акционеры

По состоянию на 31 декабря 2013г. основными акционерами Корпорации были: Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом (38,22052%); небанковская кредитная организация Закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (номинальный держатель) (25,6644%); и Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Развитие» (17,4263%) (дочерняя компания Группы).

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Условия осуществления деятельности в Российской Федерации

В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования.

Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также от развития фискальной, правовой и политической систем.

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы отражает оценку руководства относительно влияния на финансовое положение Группы политической и экономической ситуации в РФ, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Фактически будущая экономическая и политическая ситуация могут отличаться от оценок руководства, сделанных в ходе подготовки данной отчетности.

Основа подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе отчетности, подготовленной в соответствии с национальным законодательством Российской Федерации, с учетом поправок для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IFRS), в том числе с Международными стандартами бухгалтерского учета (IAS) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IFRIC, SIC). Основные корректировки связаны с признанием доходов, оценкой основных средств, финансовым лизингом, финансовыми инструментами, учетом резервов, отложенного налога на прибыль и вложений в дочерние и ассоциированные компании.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением определенных активов, оценка которых предусмотрена по справедливой стоимости. В Примечании 3 приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях РФ. Рубль РФ также является функциональной валютой Корпорации. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте.

Периметр консолидации

Перечень дочерних и ассоциированных компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 5.

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах за отчетный период. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)

Суждения

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

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Группы в ходе нормальной деятельности.

Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно. Данное суждение основывается на рассмотрении текущих планов и финансового положения Группы.

Обязательства по оплате текущих платежей в бюджеты по налогам и сборам выполняются в полном объеме. Задолженность по налогам и сборам и иные обязательства Группы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31.12.2013 г., носят текущий характер.

Учет основных средств производственного назначения

Основные средства включают в себя объекты социальной сферы. Руководство считает, что расходы на приобретение или строительство данных основных средств должны рассматриваться как активы, исходя из предпосылки, что данные вложения косвенным образом способствуют притоку денежных средств и их эквивалентов, поскольку снижают объем расходов, связанных, в первую очередь, с выплатой заработной платы. Такая позиция основывается на том, что указанные основные средства используются Группой для предоставления вознаграждения своим сотрудникам в неденежной форме, таким образом, заменяя выплаты заработной платы.

Учет аренды

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как текущая аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае если право собственности не переходит к арендатору, или сумма арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда иная классификация может быть очевидно продемонстрирована.

Оценочные значения и допущения

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)

В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости такого актива. Возмещаемая стоимость актива это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и стоимости использования актива. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует потоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. Выявление признаков обесценения актива предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причины, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение эксплуатации, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководством. Методы определения возмещаемой суммы включают методы оценки ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков, и требуют от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков.

Резервы

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

Срок полезного использования основных средств

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

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2013 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы.

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)

Расходы на НИОКР капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

Долгосрочные контракты на создание ракетно-космических систем и договора на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ

В случае, если результат по договору на создание ракетно-космических систем или договору на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ не может быть надежно оценен, доход должен быть признан исключительно в пределах понесенных затрат, которые могут быть возмещены.

В свою очередь затраты по договору должны быть признаны в размере фактически понесенных затрат в соответствующем периоде. Ожидаемый убыток по такому контракту должен быть признан в качестве расхода немедленно.

Ожидаемый убыток оценивается на основании анализа, выполненного руководством в соответствии с утвержденным бюджетом проекта.

3. Основные положения Учетной политики

Консолидация

Дочерние компании консолидируются, начиная с даты фактической передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения), и прекращают консолидироваться, начиная с даты прекращения контроля.

При необходимости, финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с учетной политикой, принятой Группой.

Приобретение дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или предполагаемых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции. Однако, если объединение компаний происходит поэтапно в результате последовательных покупок акций, датой обмена является дата каждой покупки акций, а датой приобретения является дата получения Группой контроля над дочерней компанией.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства, а также условные обязательства, принятые в результате приобретения компаний, первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли миноритарных акционеров.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании на момент приобретения по каждой сделке отражается как гудвилл.

Операции, остатки и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, за исключением тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Неконтролирующие доли – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля - доля миноритарных акционеров представляет собой отдельный компонент собственных средств Группы.

Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

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

- прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Контроль

Материнская компания обладает контролем над Дочерней компанией в том случае, если Материнская компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Таким образом, Материнская компания обладает контролем над Дочерней компанией только в том случае, если Материнская компания:

- (а) обладает полномочиями в отношении Дочерней компании, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью, то есть деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход Дочерней компании;
- (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в Дочерней компании, или имеет право на получение такого дохода; и
- (с) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении Дочерней компании с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Дочерние компании

Дочерняя компания – компания, находящаяся под контролем Материнской компании.

Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Группы в ассоциированные компании подлежат учету по методу долевого участия в капитале. Ассоциированными компаниями считаются такие компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние.

Согласно методу долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменений, возникших после даты приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о прибылях и убытках отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение в прочем совокупном доходе ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт в отчете об изменениях капитала. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключаются пропорционально доле участия Группы в ассоциированной компании.

Доля в прибыли ассоциированных компаний представлена в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании после налогообложения.

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

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения инвестиций Группы в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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

Пересчет операций, активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации

Пересчет операций и остатков в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в отчет о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

Пересчет в валюту представления

При консолидации активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в рубли Российской Федерации по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в отчете о прибылях и убытках. Гудвилл, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

Классификация активов и обязательств на оборотные и внеоборотные

Классификация актива или обязательства, как оборотные или внеоборотные активы или обязательства в целом зависит от того, относятся ли активы и обязательства к производству серийной продукции с краткосрочным производственным циклом менее 12 месяцев, либо такие активы и обязательства относятся к производству с циклом более 12 месяцев.

В случае производства серийной продукции с циклом менее 12 месяцев, активы или обязательства классифицируются как внеоборотные, когда продукция будет реализована и дебиторская задолженность и обязательства будут урегулированы по истечении двенадцати месяцев после отчетной даты, и, как текущие активы или обязательства, когда продукция будет реализована и дебиторская задолженность и обязательства, соответственно, будут урегулированы в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

В случае осуществления долгосрочных контрактов по основной деятельности с производственным циклом более 12 месяцев, активы и обязательства классифицируются как оборотные, когда продукция будет реализована и дебиторская задолженность и обязательства будут урегулированы в течение обычного операционного цикла для такой продукции, и, как внеоборотные активы или обязательства, когда продукция будет реализована и дебиторская задолженность и обязательства будут урегулированы в течение периода, свыше обычного операционного цикла для такой продукции. Длительность операционного цикла определяется условиями долгосрочного контракта. Как следствие, оборотные активы и обязательства могут включать запасы, дебиторскую и кредиторскую задолженности, которые реализуются или потребляются как часть обычного операционного цикла, даже если они не будут реализованы в течение 12 месяцев после отчетной.

Учет государственной помощи (субсидий)

Средства государственной помощи (субсидии), полученные для покрытия тех или иных расходов, на систематической основе отражаются как доходы в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором отражены соответствующие расходы.

Доход, полученный в виде государственных субсидий, уменьшает соответствующие расходы в отчете о прибылях и убытках.

Средства государственной помощи (субсидии), полученные на приобретение активов, уменьшают стоимость приобретаемых активов. Такие субсидии отражаются в качестве дохода ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования за счет снижения амортизационных отчислений.

Признание выручки

Выручка признается в случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов, скидок или пошлин. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Учет долгосрочных контрактов на создание ракетно-космических систем и договоров на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ

Выручка по контрактам на создание ракетно-космических систем и договорам на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ признается, исходя из стадии завершенности работ на отчетную дату, когда результат может быть надежно оценен. Стадии завершенности работ определяются в зависимости от характера договора. Выручка также признается по техническим этапам, определяемым договором, по мере их завершения.

В отдельных случаях Группа несет расходы до заключения контракта с заказчиком. При этом, когда Руководство Группы имеет обоснованную уверенность в том, что данные расходы будут возмещены, они отражаются в качестве запасов на отчетную дату.

Если финансовый результат долгосрочного контракта не может быть определен достоверно (например, на ранней стадии контракта или когда этот результат не может быть надежно оценен в ходе завершения контракта), выручка по данному контракту признается только в той степени, в какой понесенные по контракту затраты, с большой вероятностью, будут возмещены («ранняя стадия признания выручки»).

Как только результат по контракту может быть надежно оценен, с этого момента выручка учитывается исходя из стадии завершения работ без пересмотра ранее учтенного дохода и расхода по контракту на ранней стадии. Изменения в норме доходности по контракту отражаются перспективно в текущем отчетном периоде. Долгосрочные контракты регулярно анализируются на предмет возможных потерь и убытков в будущем. Убытки по незавершенным контрактам признаются в том периоде, когда соответствующие убытки идентифицируются, но создаваемый резерв под потери не дисконтируется.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Оказание услуг по санаторно-курортному лечению

Выручка от оказания услуг по санаторно-курортному лечению признается по мере оказания услуг исходя из количества «койко-дней», проведенных каждым клиентом в организациях санаторно-курортного типа.

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды

Доход признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав выручки ввиду его операционного характера.

Пенсионные планы

Пенсионные планы с установленными взносами

Группа имеет пенсионные планы с установленными взносами. Данные планы предполагают осуществление регулярных пенсионных взносов Группой в размере 7% от величины заработной платы работника. Выплаты Группы по указанным взносам отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся. Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. После внесения указанных взносов Группа не обязана выплачивать и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России.

Государственное пенсионное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством Группа обязана производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках системы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работодателей). Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. После внесения указанных взносов Группа не обязана выплачивать и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Налог на прибыль

Расход (экономию) по налогу на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога, включенную в расчет прибыли или убытка за период.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль к уплате (возврату) в отношении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период, определенной в соответствии с правилами, установленными налоговыми органами. Текущие налоговые обязательства (активы) за текущий или предыдущий периоды рассчитываются в сумме, ожидаемой к уплате в бюджет (возврату из бюджета) с использованием ставок налогов (и в соответствии с налоговым законодательством), которые были официально приняты или с высокой степенью вероятности ожидаются к принятию на дату отчетности в странах, где Группа получает налогооблагаемый доход.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоги на прибыль рассчитываются балансовым методом. Данный метод основан на оценке будущих налоговых последствий от временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой оценкой на дату отчетности.

Отложенные налоги признаются по всем временным разницам, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвилла, либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на прибыль или убыток, отражаемый в финансовой отчетности, или налогооблагаемую прибыль (убыток).

Актив по отложенному налогу на прибыль отражается лишь при условии, что существует высокая вероятность возникновения налогооблагаемой прибыли, достаточной для реализации временных разниц и переходящих остатков нереализованных налоговых убытков, приводящих к образованию такого актива. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации налогового требования или погашения обязательства, и которые определяются на основе ставок налога на прибыль, введенных или с очень высокой вероятностью ожидаемых к введению на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к разницам, не признаваемым в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Данный отложенный налог отражается в соответствии с лежащими в его основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Основные средства

Машины, оборудование, транспортные средства и инвентарь учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость запасных частей и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Земля, здания и сооружения оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации по зданиям и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение фонда переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает уменьшение стоимости этого же актива, произошедшее вследствие предыдущей переоценки и признанное ранее в отчете о прибылях и убытках. В этом случае увеличение стоимости актива признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе фонда переоценки.

При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Кроме того, накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и затем чистая сумма дооценивается до переоцененной стоимости актива. При выбытии актива фонд переоценки, относящийся к конкретному продаваемому активу, переносится в нераспределенную прибыль. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

Группы основных средств	Срок полезной службы, лет
Земля	Не амортизируется
Здания	15
Сооружения	6-15
Машины и оборудование	4-5
Транспортные средства	5-10
Прочие основные средства	3-4

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено. Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы включают в себя

- самостоятельно созданные нематериальные активы (затраты на исследования и разработки (НИОКР), компьютерные программы и другие нематериальные активы);
- нематериальные активы, которые были приобретены отдельно; и

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования нематериальных активов от 3-х до 15 лет.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

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

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

Затраты на исследования и разработки (НИОКР)

Затраты на исследования и разработки подразделяются на «Контрактные» и «Инициированные самостоятельно для собственных нужд»:

- Контрактные затраты на исследования и разработки, понесенные в рамках контрактов внешнего финансирования признаются в отчете о прибылях и убытках по мере признания выручки по выполненным работам.
- Затраты на исследования и разработки, инициированные самостоятельно для собственных нужд подразделяются на «Стадию исследования» и «Стадию разработки». Затраты на стадии исследования относятся на расходы по мере их возникновения. На стадии исследования Группа не может продемонстрировать наличие нематериального актива, который будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Нематериальный актив на стадии разработки, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

Если Группа не может разграничить стадию исследования от стадии разработки, то расходы по такому проекту признаются как расходы, понесенные на стадии исследования и относятся на расходы по мере их возникновения.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Патенты и лицензии

Патенты предоставлены сроком до 10-ти лет соответствующим государственным органом с возможностью продления в конце данного срока.

Лицензии на право осуществления определенного вида деятельности выданы государственным органом на срок до 3-х лет. Лицензии могут быть продлены в конце данного срока, если Группа будет выполнять предварительно установленные условия. Продление лицензий может быть осуществлено за дополнительную плату сопоставимую с расходами на первичное получение лицензий.

Программное обеспечение

В процессе своей деятельности Группа использует специализированное программное обеспечение. Группа оценивает срок службы каждой программы исходя из ожидаемого срока ее полезного использования. Как правило, полезный срок службы программного обеспечения составляет от 2-х до 6-ти лет.

Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату обмена. Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвилл»), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Гудвилл учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Гудвилл распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки («ЕГДП») или группами ЕГДП, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвилла, и не превышают уровень сегмента.

Приобретение неконтролирующих долей участия.

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. При приобретении неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии Группы возникает разница между стоимостью инвестиции и текущей стоимостью чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения. Данная разница учитывается в составе нераспределенной прибыли в капитале.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Строящиеся объекты

Активы, находящиеся в стадии строительства, включаются в отчет о финансовом положении. До ввода в эксплуатацию амортизация этих объектов не производится.

Запасы

В отчетности запасы отражаются по наименьшей из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат:

- (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или
- (б) дату поставки товаров или услуг клиентам.

НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Зачет по НДС производится в свернутом виде в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения и финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, а также котируемые и некотируемые финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

Группа анализирует финансовые активы, предназначенные для торговли, отличные от производных инструментов, на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива. Проводимый анализ не оказывает влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в силу использования компанией возможности учета по справедливой стоимости; эти инструменты не могут быть переклассифицированы после первоначального признания.

Займы и дебиторская задолженность

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

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

Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки. Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов.

Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения.

Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения. В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Прекращение признания

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

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

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

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения, индивидуально оцениваемого финансового актива, отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе.

Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи

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

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости.

При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или кредиты и заимствования. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках. Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда:

- когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм;
- когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

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

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов.

Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место).

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года. Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

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

При определении наличия обесценения по следующим активам применяются следующие критерии:

- Гудвилл
- Гудвилл проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвилла определяется путем оценки возмещаемой стоимости ПГДП (или группы ПГДП), к которым относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость ПГДП меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах.
- Нематериальные активы
- Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне ПГДП.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В отчете о прибылях и убытках не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения (в случае повторного выпуска) признается в составе эмиссионного дохода. Права голоса, относящиеся к собственным выкупленным акциям, аннулируются, и такие акции не участвуют в распределении дивидендов.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы отражаются в финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, и существует достаточная вероятность того, что произойдет отток средств для погашения такого обязательства, при этом может быть произведена достоверная оценка этого обязательства. Если влияние временной стоимости денег является значительным, резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как финансовые расходы.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности за исключением случаев, когда вероятность уменьшения экономических выгод в будущем невелика. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. В случае если существует значительная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

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 Советом Директоров и Правлением Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Совету директоров включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

Прибыль на акцию

Группа представляет информацию о базовой и разводненной прибыли на акцию по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибылей и убытков, приходящихся на держателей обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в обращение в течение периода, скорректированное на собственные акции, удерживаемые Группой. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибылей и убытков, приходящихся на держателей обыкновенных акций и средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в обращение, на эффект по всем разводняющим потенциальным обыкновенным акциям.

4. Применение новых и/или пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения, применимые к деятельности Группы, стали обязательными для Группы с 1 января 2013 года:

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Разъяснении ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли участия в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями участия и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы в отношении неконтролируемых долей участия (Примечание 5).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль или убыток в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности Группы, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям консолидированной финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Влияние поправки к МСФО (IAS) 7 на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы не является существенным.
- Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКР (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года) подлежат пересмотру, за

4. Применение новых и/или пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним (продолжение)

- исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым предприятиям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12. Влияние поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы не является существенным.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Влияние МСФО (IAS) 13 на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы не является существенным. Данный стандарт привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы в отношении оценки справедливой стоимости.
- Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Данная поправка не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи со значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что запасные части, сервисное оборудование классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов, если оно соответствует определению основных средств. Требование об учете запасных частей и сервисного оборудования как основных средств в случае если они используются впоследствии в связи с основными средствами, было исключено, в связи с тем, что оно было слишком ограничительным по сравнению с определением основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибыли или убытке, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12.

Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие в соответствии с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

4. Применение новых и/или пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним (продолжение)

Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы. Другие новые или пересмотренные стандарты не оказали воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

Следующие стандарты, применимые к деятельности Группы, являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Группа приняла досрочно:

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для 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.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевыми инструментами при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- 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 прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

4. Применение новых и/или пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним (продолжение)

- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением 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 хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Данные поправки не утверждены для применения в РФ. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (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. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения и его воздействие на Группу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (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. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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. Данные поправки не утверждены для применения в РФ. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления 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 МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов,

4. Применение новых и/или пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним (продолжение)

которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности. В стандарты 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 переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. Данные ежегодные усовершенствования не утверждены для применения в РФ. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные ежегодные усовершенствования повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что если новая версия стандарта еще не является обязательной, но допускается ее досрочное применение, компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую его версию при условии, что ко всем представленным в отчетности периодам применяется одна и та же версия стандарта. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она 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 о купле-продаже 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. Данные ежегодные усовершенствования не утверждены для применения в РФ. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные ежегодные усовершенствования повлияет на консолидированную финансовую отчетность

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия

Основные дочерние компании, включенные в данную консолидированную отчетность, представлены в таблице ниже:

Название компании	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения (%)		
			31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
ЗАО «ЗЭМ» РКК «Энергия»	Производство транспортных и грузовых космических кораблей	РФ	100	100	100
ЗАО «РТЦ Энергия – РиТМ»	Услуги по ремонту и модернизации оборудования	РФ	75	75	75
ЗАО «ВКБ РКК «Энергия»	НИОКР по созданию ракетно-космических систем	РФ	100	100	100
ЗАО ПО «Космос»	Авиационные перевозки	РФ	100	100	100
ООО ИК «Развитие»	Организация привлечения внешнего финансирования	РФ	100	100	100

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

*Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

Название компании	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения (%)		
			31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
ООО «РКК Энергия-Финанс»	Организация привлечения внешнего финансирования, участник организованного рынка ценных бумаг	РФ	100	100	100
ЗАО «Тепло РКК «Энергия»	Производство и передача энергоносителей (э/э, пар, вода).	РФ	100	100	100
ООО «ОИМЭ»	Поставка протезно-ортопедических изделий	РФ	100	100	100
ООО «ИПРОВЭН»	НИОКР по созданию ракетно-космических систем	РФ	51	51	51
ЗАО «Энергия-Телеком»	Услуг в области электросвязи	РФ	50,1	50,1	50,1
ЗАО «Станколизинг»	Услуги лизинга	РФ	74	74	74
ЗАО «БЕЛРОССАТ»	НИОКР в области естественных и технических наук	Республика Беларусь	70	70	70
ООО «ИТЦ РКК Энергия»	НИОКР в области естественных и технических наук	РФ	100	100	-
ООО «Энергия Спутниковые технологии»	НИОКР в области естественных и технических наук	РФ	51	51	-
ООО «Энергия-Оверсиз»	Держатель инвестиций в проект "Морской старт".	РФ	99,5	100	100
ООО «Энергия-Лоджистикс»	Организация поставок комплектующих (проект "Морской старт")	РФ	99,5	100	100
Energia Logistics LLC	Организация поставок комплектующих (проект "Морской старт")	США	99,5	100	100
Sea Launch AG	Интеграция проекта коммерческих запусков спутников с морской платформы (проект "Морской старт")	Швейцария	95,35	95,75	95,75
Sea Launch S.a.r.l.	Управляющая компания, связанная с коммерческими запусками спутников с морской платформы (проект "Морской старт")	США	95,35	95,75	95,75
Platform Company, LDS	Компания-держатель пусковой платформы (проект "Морской старт")	Каймановы острова	95,35	95,75	95,75
Sea Launch ACS Ltd	Компания-держатель судна (проект "Морской старт")	Остров Мэн	95,35	95,75	95,75
Energia Finance AG	Привлечение внешнего финансирования	Швейцария	100	100	100

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

Неконтролирующая доля участия, значительная для Группы

24.10.2011 года Группа выкупила 0,5% доли в ООО «Энергия-Оверсиз». В результате данной покупки к Группе перешел контроль над ООО «Энергия-Оверсиз» и компаниями, реализующими проект «Морской старт»: ООО «Энергия-Лоджистикс»; Energia Logistics, LLC; SeaLaunch AG; SeaLaunch S.a.r.l.; Platform Company, LDS; SeaLaunch ACS Ltd. (далее Группа СиЛанч)

В таблице ниже представлена информация по ООО «Энергия-Оверсиз» и ее дочерним компаниям, реализующими проект «Морской старт», в которой имеется значительная неконтролирующая доля участия для Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	31 декабря 2013
Эффективный процент прав голоса, приходящихся на основную неконтролирующую долю участия	4,65%
Убыток, приходящийся на основную неконтролирующую долю участия за 2013 год	(75 999)
Накопленные убытки, приходящиеся на основную неконтролирующую доли участия	(92 022)
Дивиденды, выплаченные основной неконтролирующей доле участия в течение 2013 года	96
	31 декабря 2013
Внеоборотные активы	2 970 060
Краткосрочные активы	3 176 971
Долгосрочные обязательства	447 871
Краткосрочные обязательства	5 875 269
	2013 год
Выручка	3 158 724
Убыток за год	(2 111 543)
Совокупный убыток	(2 111 543)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочерних предприятий или использования их для урегулирования обязательств дочерних предприятий.

6. Информация по сегментам

Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2013 год применялись положения МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Группа выделила четыре основных отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими также осуществляется отдельно. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

6. Информация по сегментам (продолжение)

- Продукция и услуги в сфере космической отрасли - изготовление и запуски пилотируемых кораблей «Союз», транспортных грузовых кораблей «Прогресс», модулей для российского сегмента; изготовление космических аппаратов систем спутниковой связи и дистанционного зондирования Земли; изготовление разгонных блоков типа ДМ;
- Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению;
- Проект «Морской Старт» - запуски космических аппаратов с плавучего стартового комплекса;
- Авиаперевозки и техобслуживание ВС;
- Прочие услуги.

Совет директоров оценивает результаты деятельности по операционным сегментам на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законом о бухгалтерском учете Российской Федерации и законодательством Швейцарии.

Информация о финансовых результатах деятельности каждого сегмента представлена далее. Оценка результатов проводится на основе анализа прибыли сегментов до налогообложения, отраженной на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с национальными стандартами.

Для оценки результатов используется показатель прибыли сегмента, поскольку руководство полагает, что подобная информация является оптимальной для оценки результатов деятельности отдельных сегментов, так как позволяет сравнивать их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.

Управленческая информация, анализируемая Руководством Группы в целях распределения ресурсов и управления деятельностью операционных сегментов, не содержит итоговой оценки активов и обязательств отчетных сегментов. Руководство принимает решения и оценивает результаты деятельности сегментов на основе сегментной прибыли. Раскрытие информации о величине активов и обязательств сегментов не производится. Ниже приводится раскрытие информации на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с национальными стандартами:

	Продукция и услуги в сфере космической отрасли	Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению	Авиа-перевозки и техобслуживание воздушных судов	Проект «Морской Старт»	Прочие услуги	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года						
Выручка от продаж внешним покупателям	26 529 926	622 455	404 023	3 158 724	1 082 264	31 797 392
Выручка от продаж между сегментами	13 375 545	715 368	104 211	-	1 193 638	15 388 762
Итого выручка отчетного сегмента	39 905 471	1 337 823	508 234	3 158 724	2 275 902	47 186 154
Прибыль отчетного сегмента до налогообложения	1 036 729	42 662	(85 922)	(2 111 543)	306 155	(811 919)

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

6. Информация по сегментам (продолжение)

	Продукция и услуги в сфере космической отрасли	Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению	Авиа-перевозки и техобслуживание воздушных судов	Проект «Морской Старт»	Прочие услуги	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года						
Выручка от продаж внешним покупателям	21 585 968	645 677	253 422	9 798 119	928 200	33 211 386
Выручка от продаж между сегментами	10 383 469	595 230	96 945	-	1 222 252	12 297 896
Итого выручка отчетного сегмента	31 969 437	1 240 907	350 367	9 798 119	2 150 452	45 509 282
Прибыль отчетного сегмента до налогообложения	953 565	7 293	(1 433)	37 955	286 298	1 283 678

Ниже представлена сверка выручки и финансового результата по отчетным сегментам к показателям, представленным в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2013	2012
Выручка по РСБУ	47 186 154	45 509 282
<i>Корректировка выручки:</i>		
Пересчет выручки и себестоимости по методу процента завершенности в соответствии с МСФО (IAS 11)	3 607 754	(760 179)
Исключение внутригрупповых оборотов	(15 388 762)	(12 297 896)
Прочие реклассификации выручки	80 316	66 954
Выручка по МСФО	35 485 462	32 518 161
Прибыль или убыток		
Прибыль до налогообложения по РСБУ	(811 919)	1 283 678
<i>Эффект от различий принципов признаний и оценки по МСФО и по РСБУ в части:</i>		
Пересчет выручки и себестоимости по методу процента завершенности (IAS 11)	1 233 379	(529 681)
Восстановление переоценки собственных выкупленных акций	1 795	325 702
Основные средства	(346 589)	(228 259)
Резерв по дебиторам	188	(96 297)
Исключение из себестоимости административных расходов	(144 204)	(84 270)
Резерв по неликвидной готовой продукции	(8 562)	(13 736)
Исключение нерезализованной прибыли	(174 307)	(27 298)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

6. Информация по сегментам (продолжение)

	2013	2012
Начисленные расходы	(47 758)	(70 342)
Корректировка гудвила (Си Ланч)	(507 210)	-
Доля в чистых активах ассоциированных компаний	(1 915)	2 859
Прочее	(127 692)	71 362
Прибыль\Убыток до налога на прибыль по МСФО	(934 794)	633 718

Ниже представлена информация о распределении выручки по географическим сегментам:

	2013	2012
Выручка от продаж (без НДС):	47 186 154	45 509 282
В пределах Российской Федерации	41 950 286	34 839 058
США	4 900 756	10 016 143
Страны ЕС	305 466	71 400
Канада	15 899	-
Италия	12 316	569 574
Япония	1 431	13 107

Выручка представлена в разрезе географических сегментов по местам расположения рынков сбыта. Поскольку основные производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации, активы и капитальные вложения отнесены к одному географическому сегменту, выделенному по месту расположения активов – Российской Федерации.

Крупнейшие покупатели

В 2013 году объем продаж превысил 70% от общей выручки Группы по следующим покупателям:

- Роскосмос - в объеме 64% от общей величины выручки всей Группы;
- Министерство Обороны РФ - в объеме 4% от общей величины выручки всей Группы;
- ФГУП ЦНИИ "Комета" - в объеме 2% от общей величины выручки всей Группы.

В 2012 году объем продаж превысил 84% от общей выручки Группы по следующим покупателям:

- Роскосмос- в объеме 73% от общей величины выручки всей Группы;
- ФГУП ЦНИИ "Комета"- в объеме 11% от общей величины выручки всей Группы

7. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Выплаты вознаграждения руководству

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров за отчетный год составила

	2013	2012
Сумма вознаграждения	5 760	5 600
	5 760	5 600

8. Выручка от продаж

	2013	2012
Выручка по долгосрочным контрактам в сфере космической отрасли	33 296 404	30 624 304
Выручка от услуг по тепло-, электро-, водоснабжению	622 455	645 677
Выручка от оказания услуг по санаторно-курортному лечению	442 753	498 963
Выручка от услуг авиаперевозки	404 023	253 422
Прочая выручка	719 827	495 795
	35 485 462	32 518 161

9. Себестоимость продаж

	2013	2012
Расходы на вознаграждение работникам	(8 265 771)	(7 149 906)
Расходы на сырье, материалы и комплектующие	(6 683 301)	(4 898 582)
Расходы на услуги исполнителей по проведению научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ	(6 859 492)	(5 708 085)
Амортизация	(2 027 588)	(1 824 106)
Расходы на услуги аэропортов	(102 571)	(75 732)
Арендные платежи	(56 040)	(42 404)
Прочие расходы	(4 263 106)	(3 672 264)
	(28 257 869)	(23 371 079)

10. Административные расходы

	2013	2012
Расходы на вознаграждение работникам	(3 719 702)	(3 800 785)
Расходы на содержание оборудования и транспорта	(414 681)	(405 586)
Материальные расходы	(377 309)	(370 545)
Расходы на услуги по страхованию	(373 936)	(125 741)
Расходы на консалтинг, аудиторские и юридические услуги	(217 987)	(212 526)
Расходы на ремонт и содержание недвижимого имущества	(174 835)	(203 181)
Амортизация	(156 835)	(139 562)
Командировочные расходы	(125 846)	(113 323)
Расходы на коммунальные услуги	(36 462)	(15 527)
Расходы на услуги связи, интернет	(37 603)	(61 558)
Прочие расходы	(554 077)	(775 239)
	(6 189 273)	(6 223 573)

11. Расходы на продажу и реализацию

	2013	2012
Расходы на рекламу и маркетинг	(73 619)	(52 792)
Расходы на услуги по охране грузов	(58 728)	(68 768)
Расходы на вознаграждение работникам	(13 051)	(14 254)
Налоги	(2 491)	(2 871)
Амортизация	(1 687)	(1 520)
Расходы на тару и упаковку	-	(53)
Расходы на комиссионные вознаграждения	-	(46 091)
Прочие расходы	(300 640)	(226 193)
	(450 216)	(412 542)

12. Доходы и расходы от прочих операций

	2013	2012
Восстановленные убытки по долгосрочным договорам	397 446	-
Доходы от предъявленных Группой исков к поставщикам	277 431	-
Прибыли/Убытки от выбытия основных средств	100 121	123 640
Прибыли/Убытки от выбытия запасов	10 440	14 669
Резерв под краткосрочную задолженность покупателей	3 743	(42 367)
Резерв под займы выданные, краткосрочные	9	(9)
Резерв под сырье и основные материалы	55	1 450
Резерв под прочие запасы	-	19
Расходы Группы СиЛанч в период отсутствия запусков	(707 453)	(1 010 148)
Резерв под расчеты по претензиям	(257 972)	(6 078)
Налоги	(48 614)	(82 136)
Резерв под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	(59 485)	(23 957)
Резерв под долгосрочную задолженность с прочими дебиторами	-	(14 440)
Прибыли/Убытки от выбытия НМА	(698)	(3 292)
Прочие доходы и расходы	(2 688)	261 745
	(287 655)	(780 904)

13. Финансовые доходы и расходы

	2013	2012
Курсовые разницы	194 609	(67 245)
Доходы по процентам к получению	100 900	80 104
Прибыль/убыток от выбытия финансовых активов, предназначенных для торговли	1 760	(23 952)
Расходы по процентам к уплате	(975 614)	(1 042 311)
Прочие доходы и расходы по финансовой деятельности	(44 804)	(41 033)
Прибыль/убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли	(2 959)	(4 767)
	(726 108)	(1 099 204)

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

14. Налог на прибыль

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Прибыль/убыток до вычета налогов	(934 794)	633 718
<i>Ставка налога на прибыль</i>	20%	20%
Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством	186 959	(126 744)
<i>Эффект доходов/расходов, не влияющих на налогооблагаемую базу</i>		
убыток по Группе СиЛанч	(349 510)	(87 457)
убыток от списания Гудвила	(101 442)	-
расходы на добровольное медицинское страхование	(94 947)	-
убытки по сомнительным долгам	(79 852)	-
расходы, неучитываемые для целей налога на прибыль	(254 607)	(221 425)
Налог на прибыль	<u>(693 399)</u>	<u>(521 224)</u>

15. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2013 год представлены ниже:

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт ные средства	Капитальные вложения в основные средства	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	5 592 739	3 349 913	984 362	8 789 011	590 810	3 305 095	962 326	23 574 256
Амортизация на 1 января 2013 г.	-	(162 544)	(163 768)	(2 267 299)	(196 928)	-	(624 360)	(3 414 899)
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	5 592 739	3 187 369	820 594	6 521 712	393 882	3 305 095	337 966	20 159 357
Поступления	-	-	-	-	-	1 317 030	-	1 317 030
Внутренние перемещения	205	320 221	763 866	1 040 222	-	(2 362 894)	238 380	-
Амортизация	-	(111 071)	(135 199)	(1 009 021)	(45 015)	-	(209 204)	(1 509 510)
Переоценка	(116 367)	-	-	-	-	-	-	(116 367)
Выбытия первоначальной стоимости	(7 454)	(100 293)	(86 211)	(169 342)	(131 284)	(3 749)	(14 088)	(512 421)
Выбытия амортизации	-	1 778	4 944	63 878	28 701	-	13 083	112 384
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	5 469 123	3 569 841	1 662 017	9 659 891	459 526	2 255 482	1 186 618	24 262 498
Амортизация на 31 декабря 2013 г.	-	(271 837)	(294 023)	(3 212 442)	(213 242)	-	(820 481)	(4 812 025)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	5 469 123	3 298 004	1 367 994	6 447 449	246 284	2 255 482	366 137	19 450 473

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

15. Основные средства (продолжение)

Сравнительная информация за 2012 год:

	Земля (пересмотрено)	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт ные средства	Капитальные вложения в основные средства	Прочие	Всего (пересмотрено)
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 г.	5 431 026	2 762 357	803 384	8 040 742	695 678	1 536 947	804 052	20 074 186
Амортизация на 1 января 2012 г.	-	(72 406)	(85 063)	(974 048)	(103 740)	-	(298 838)	(1 534 095)
Остаточная стоимость на 1 января 2012 г.	5 431 026	2 689 951	718 321	7 066 694	591 938	1 536 947	505 214	18 540 091
Поступления	-	-	-	-	-	3 782 289	-	3 782 289
Внутренние перемещения	743	648 441	251 193	874 281	53 321	(2 014 141)	186 162	-
Амортизация	-	(91 596)	(92 681)	(1 330 438)	(110 030)	-	(339 350)	(1 964 095)
Переоценка	160 970	-	-	-	-	-	-	160 970
Выбытия первоначальной стоимости	-	(60 885)	(70 215)	(126 012)	(158 189)	-	(27 889)	(443 190)
Выбытия амортизации	-	1 458	13 976	37 187	16 842	-	13 829	83 292
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.	5 592 739	3 349 913	984 362	8 789 011	590 810	3 305 095	962 326	23 574 256
Амортизация на 31 декабря 2012 г.	-	(162 544)	(163 768)	(2 267 299)	(196 928)	-	(624 360)	(3 414 899)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	5 592 739	3 187 369	820 594	6 521 712	393 882	3 305 095	337 966	20 159 357

15. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 1 302 749 тыс.руб. (на 31 декабря 2012: 969 173 тыс. руб.) (Примечание 27)

Из них по видам:

	<u>На 31 декабря 2013 г</u>	<u>На 31 декабря 2012 г</u>	<u>На 01 января 2012 г</u>
Машины и технологическое оборудование	1 272 922	942 648	305 663
Сооружения	8 182	14 475	-
Здания	204	242	-
Транспортные средства	15 515	10 452	-
Прочие	5 926	1 356	-
Итого	<u>1 302 749</u>	<u>969 173</u>	<u>305 663</u>

Пересмотр справедливой стоимости земельных участков

В январе 2013 года Группа выявила что справедливая стоимость по ряду земельных участков, переданных под строительство жилых домов, была завышена на сумму 1 111 223 тыс. рублей. Уточнение первоначальной стоимости земельных участков были внесены в отчетность на дату перехода Группы на МСФО, а именно 01.01.2011 года.

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

16. Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2013 год представлены ниже:

	Промышленные образцы и модели	НИОКР	Патенты, лицензии	Программное обеспечение	Вложения в НМА	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	15	353 601	37 011	359 412	847 508	1 597 547
Поступления					286 436	286 436
Внутреннее перемещение	-	260 929	3 214	71 515	(335 658)	-
Выбытие первоначальной стоимости	(15)	-	(823)	(52)	(14 985)	(15 875)
Первоначальная стоимость На 31 декабря 2013 г.	-	614 530	39 402	430 875	783 301	1 868 108
Амортизация на 1 января 2013 г.	(2)	(278 429)	(3 805)	(175 604)	-	(457 840)
Начисленная амортизация		(153 030)	(6 370)	(84 723)	-	(244 123)
Выбытие амортизации	2		131	52		185
Амортизация на 31 декабря 2013 г.	-	(431 459)	(10 044)	(260 275)	-	(701 788)
Остаточная стоимость на 01 января 2013 г.	13	75 172	33 206	183 808	847 508	1 139 707
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	-	183 071	29 358	170 600	783 301	1 166 330

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
 Примечания к отчетности
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

16. Нематериальные активы (продолжение)

Сравнительная информация за 2012 год:

	Промышленные образцы и модели	НИОКР	Патенты, лицензии	Программное обеспечение	Вложения в НМА	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 г.	11	346 284	12 170	292 284	469 777	1 120 526
Поступления	-	-	-	-	481 373	481 373
Внутреннее перемещение	4	7 459	25 332	67 229	(100 024)	-
Выбытие первоначальной стоимости	-	(142)	(491)	(101)	(3 618)	(4 352)
Первоначальная стоимость На 31 декабря 2012 г.	15	353 601	37 011	359 412	847 508	1 597 547
Амортизация на 1 января 2012 г.	(1)	(164 905)	(1 068)	(85 792)	-	(251 766)
Начисленная амортизация	(1)	(113 524)	(2 737)	(89 843)	-	(206 105)
Выбытие амортизации	-	-	-	31	-	31
Амортизация на 31 декабря 2012 г.	(2)	(278 429)	(3 805)	(175 604)	-	(457 840)
Остаточная стоимость на 01 января 2012 г.	10	181 379	11 102	206 492	469 777	868 760
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	13	75 172	33 206	183 808	847 508	1 139 707

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

17. Гудвилл

Гудвилл образовавшийся в результате приобретения ООО «Энергия-Оверсиз» и ее дочерних компаний, реализующих проект «Морской старт»: ООО «Энергия-Лоджистикс»; Energia Logistics, LLC; SeaLaunch AG; SeaLaunch S.a.r.l.; Platform Company, LDS; SeaLaunch ACS Ltd., был отнесен к соответствующей группе единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДП), и являющихся операционным сегментом «Морской старт». Группа проводит тест на обесценение гудвилла по состоянию на 31 декабря каждого года. При оценке обесценения гудвилла было выявлено, что справедливая стоимость сегмента «Морской старт» (включая гудвилл) за исключением затрат на продажу не превышает его текущую стоимость. Проверка на обесценение проводилась с использованием наиболее актуальной информации на дату ее проведения. В результате проведения теста в 2013 г. руководство Группы приняло решение об обесценении гудвилла по сегменту «Морской старт» в сумме 507 210 тыс. рублей.

Гудвилл	На 31 декабря 2013 г	На 31 декабря 2012 г
Морской старт	507 210	507 210
Резерв под обесценение	(507 210)	-
	-	507 210

18. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

Доля участия Группы в капиталах ассоциированных компаний на 31 декабря 2013 г., 31 декабря 2012г. представлена в таблице ниже:

Название компании	Страна регистрации	Доля владения (%)		
		31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
ООО «Эксперимент»	РФ	-	-	49,48
АО КРИСП «АЭЛИТА»	Республика Казахстан	49,50	49,50	49,50
ЗАО «Энергия Доместик Аплайнсиз»	РФ	49,00	49,00	49,00
ЗАО «ИПЛАНА»	РФ	46,00	46,00	46,00
ОАО Консорциум «Космическая регата»	РФ	30,00	30,00	30,00
ОАО «НПК «РЕКОД»	РФ	26,57	26,57	26,57
ЗАО «Астрасистемс»	РФ	25,20	25,20	25,20
ООО НПФ «ЭНЕРГИЯ-СЕРВИС»	РФ	25,00	25,00	25,00
ООО «Энергия-Оверсиз»	РФ	51,00	-	-
ООО «Энергия Спутниковые Технологии»	РФ	51,00	-	-

18. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия (продолжение)

Обобщенная финансовая информация

Нижеприведенная таблица содержит финансовую информацию по инвестициям Группы в ассоциированные компании:

	На 31 декабря 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
<i>Обобщенная финансовая информация</i>			
Оборотные активы	94 153	113 347	95 455
Внеоборотные активы	433 690	888 500	604 278
Обязательства	323 824	791 811	497 172
Чистые активы положительные	204 019	210 036	202 561
Выручка	1 051 895	1 493 037	339 014
Прибыль	2 555	9 460	5 285
Доля в чистых активах		2013	2012
На начало периода		71 664	68 762
Доля в финансовых результатах после налогообложения		(1 915)	2 859
Покупка новых компаний		510	-
Новые инвестиции		40 270	
Прочее		-	43
На конец периода		110 529	71 664

В 2013 году Группа приобрела 51,00% доли ООО «Энергия Спутниковые Технологии».

19. Запасы

	На 31 декабря 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
Незавершенное производство	8 027 467	4 938 196	3 963 589
Сырье и основные материалы	4 296 173	4 259 342	3 100 553
Затраты по незавершенному строительству квартир для дольщиков	1 690 568	937 395	1 287 982
Товары	41 491	48 384	52 928
Готовая продукция	36 070	39 135	9 330
Прочие запасы	206 389	191 895	198 026
	14 298 158	10 414 347	8 612 408

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
 Примечания к отчетности
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

19. Запасы (продолжение)

Резервирование средств под обесценение запасов:

	На 31 декабря 2013 г	Суммы списанные как невозмещаемые	Отчисления за 2013 год	На 01 января 2013 г
Резерв под незавершенное производство	11 725	-	11 725	-
Резерв под товары	7 547	(25 593)	7 547	25 593
Резерв под сырье и основные материалы	(55)	(3 217)	(55)	3 217
	19 217	(28 810)	19 217	28 810

Сравнительная информация за 2012 год:

	На 31 декабря 2012 г	Суммы списанные как невозмещаемые	Отчисления за 2012 год	На 01 января 2012 г
Резерв под товары	25 593	(6 949)	-	32 542
Резерв под сырье и основные материалы	3 217	74	(1 450)	4 593
Резерв под прочие запасы	-	19	(19)	-
	28 810	(6 856)	(1 469)	37 135

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Текущая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2013г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
Дебиторская задолженность покупателей	745 923	1 324 149	387 100
Расчеты с дольщиками по целевому финансированию жилищного строительства	45 046	32 820	52 885
Расчеты с персоналом	10 044	14 757	10 073
Расчеты по претензиям	2 066	4 430	-
Расчеты с прочими дебиторами	217 672	215 223	471 719
	1 020 751	1 591 379	921 777

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Резервирование средств в счет обесценивания дебиторской задолженности:

	На 31 декабря 2013 г	Использование резерва	Восстановление (Начисление резерва)	На 01 января 2013 г
Резерв под расчеты по претензиям	261 408	-	257 972	3 436
Резерв под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	101 040	(10 242)	59 485	51 797
Резерв под краткосрочную задолженность покупателей	55 185	(1 743)	(3 743)	60 671
	417 633	(11 985)	313 714	115 904

Сравнительная информация за 2012 год:

	На 31 декабря 2011 г	Использование резерва	Восстановление (Начисление резерва)	На 01 января 2011 г
Резерв под задолженность покупателей	60 671	(59 858)	42 367	78 162
Резерв под задолженность с прочими дебиторами	51 797	(13 907)	23 957	41 747
Резерв под расчеты по претензиям	3 436	(2 642)	6 078	-
	115 904	(76 407)	72 402	119 909

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Далее приведен анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года:

	По требованию	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3-х лет	Более 3-х лет	Итого
<i>На 31 декабря 2013 г.</i>						
Торговые покупатели	708 961	13 878	6 992	63 323	7 954	801 108
Прочие покупатели	483 556	964	23 326	117 213	2 173	627 232
Векселя	10 880	-	-	-	-	10 880
Займы выданные	69 097	-	-	-	-	69 097
	1 272 494	14 842	30 318	180 536	10 127	1 508 317
<i>На 31 декабря 2012г.</i>						
Торговые покупатели	632 912	384 592	38 627	321 882	6 807	1 384 820
Прочие покупатели	208 586	2 083	14 687	63 741	546	289 643
Займы выданные	32 820	-	-	-	-	32 820
Расчеты с дольщиками по целевому финансированию жилищного строительства	83 481	-	-	-	-	83 481
Векселя	13 926	-	-	-	-	13 926
	971 725	386 675	53 314	385 623	7 353	1 804 690

21. Прочие активы

В отношении финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, на каждую отчетную дату Группа анализирует, имеются ли объективные признаки того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению. В случае долевых инвестиций, классифицированных в качестве имеющих в наличии для продажи, объективные признаки обесценения включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже их первоначальной стоимости. Определение того, что является «значительным» или «продолжительным», требует суждения. При вынесении данного суждения Группа оценивает, среди прочего, изменения цен на акции в прошлом, а также длительность периода, в течение которого справедливая стоимость инвестиций была ниже первоначальной стоимости или степень, в которой первоначальная стоимость инвестиций превышала их справедливую стоимость.

	На 31 декабря 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения			
Векселя	13 655	13 926	2 775
	13 655	13 926	2 775

21. Прочие активы (продолжение)

Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
Займы и дебиторская задолженность долгосрочные			
Займы выданные долгосрочные	13 998	18 780	30 718
Прочая дебиторская задолженность долгосрочная	-	-	8 654
	13 998	18 780	39 372
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
Некотируемые долевые инструменты	618 383	618 384	25 737
	618 383	618 384	25 737
Прочие активы			
НДС к возмещению долгосрочный	-	-	80 427
Авансы выданные долгосрочные	-	20 185	4 639
	-	20 185	85 066
Итого прочие долгосрочные активы	646 036	671 275	152 950

Прочие оборотные активы

	На 31 декабря 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения			
Векселя	-	-	2 752 533
	-	-	2 752 533
Займы и дебиторская задолженность			
Займы выданные, краткосрочные	55 650	64 701	38 852
	55 650	64 701	38 852
Прочие активы			
Переплата по налогам (кроме налога на прибыль)	301 080	423 806	466 124
Переплата по налогу на прибыль	63 533	25 115	88 942
Прочие активы	1 930	742	-
	366 543	449 663	555 066
Финансовые инструменты, удерживаемые для продажи			
Котируемые долевые финансовые инструменты	34 411	23 707	28 876
	34 411	23 707	28 876
Итого прочие оборотные активы	456 604	538 071	3 375 327

21. Прочие активы (продолжение)

Резервирование средств в счет обесценивания прочих активов

	На 31 декабря 2013 г	Использование резерва	Восстановление (Начисление резерва)	На 01 января 2013 г
Краткосрочные				
Резерв под долгосрочную задолженность с прочими дебиторами	-	(14 440)	-	14 440
Резерв под займы выданные, краткосрочные	-	-	(9)	9
	-	(14 440)	(9)	14 449
	На 31 декабря 2012 г	Использование резерва	Восстановление (Начисление резерва)	На 01 января 2012 г
Краткосрочные				
Резерв под долгосрочную задолженность с прочими дебиторами	14 440	-	14 440	-
Резерв под займы выданные, краткосрочные	9	-	9	-
	14 449	-	14 449	-

22. Контракты по основной деятельности долгосрочного характера

Понесенные затраты и валовая прибыль, признанные по долгосрочным договорам, составили следующие суммы:

	2013	2012	2011
Понесенные затраты	26 283 906	29 695 320	23 089 296
Признанная прибыль за вычетом признанных убытков	1 639 003	2 372 882	2 738 806
	27 922 909	32 068 202	25 828 102
Промежуточные счета	(5 098 571)	(10 001 679)	(9 666 946)
Суммы к получению от заказчиков на конец года	22 824 338	22 066 523	16 161 156
Суммы к выплате заказчикам на конец года	-	-	-

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

23. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
Краткосрочные депозиты	5 643 425	362 342	337 484
Денежные средства на расчетных счетах	2 889 562	2 874 386	2 522 779
Денежные средства в кассе	3 234	3 574	5 006
	8 536 221	3 240 302	2 865 269

Эффективная годовая ставка процента по остатку на банковских счетах составляет 0,1 -1% .

Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах и срочных депозитов с использованием национального рейтинга агентства Moody's для российских банков и международного рейтинга Moody's для международных банков:

	На 31 декабря 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
Российские банки			
рейтинг D+	5 326 026	898 794	1 097 639
рейтинг D-	371 798	324 178	1 219
рейтинг E+	170 572	763 731	239 235
рейтинг C+	187 505	315 155	971 650
рейтинг B-	-	3	7 909
без рейтинга	2 477 086	934 867	542 611
	8 532 987	3 236 728	2 860 263

24. Акционерный капитал и резервы

Акционерный капитал

В соответствии с учредительными документами зарегистрированный Уставный капитал ОАО «РКК «Энергия» на 31 декабря 2013 г. составляет 1 123 734 тыс. руб. (на 31 декабря 2012: 1 123 734 тыс. руб.; на 01 января 2012: 1 123 734 тыс. руб.), он разделен на 1 123 734 обычных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. за акцию.

Уставный капитал ОАО «РКК «Энергия», был сформирован до 31.10.2005г., когда Российская Федерация официально вышла из состояния гиперинфляции. В консолидированном отчете о финансовом положении сумма акционерного капитала отражена с учетом изменений покупательной способности денег (индекс потребительских цен) с даты его формирования по 01 января 2005 года. С учетом индексации Уставный капитал ОАО «РКК «Энергия» на 31 декабря 2013 г. составил 2 585 747 тыс. руб. (на 31 декабря 2012: 2 585 747 тыс. руб.; на 01 января 2012: 2 585 747 тыс. руб.).

Резерв переоценки внеоборотных активов

Резерв переоценки внеоборотных активов отражает прирост справедливой стоимости земли, а также ее снижение в той степени, в которой это снижение компенсирует прирост стоимости того же актива, признанный ранее в составе капитала.

24. Акционерный капитал и резервы (продолжение)

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого результата, приходящегося на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде.

	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Чистая прибыль/ (убыток), приходящаяся на акционеров Группы	(1 578 737)	28 030
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	892 393	892 393
Прибыль/ (убыток) на акцию в распределении между акционерами Корпорации базовая и разводненная, руб.	(1 769,11)	31,41

У Корпорации нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

25. Выплаченные и объявленные дивиденды

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	6 065	4 299
Дивиденды, объявленные в течение года	157 269	343 032
Дивиденды, выплаченные в течение года	(155 256)	(341 266)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	8 078	6 065

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

26. Резервы

	<u>Резерв по судебным искам</u>	<u>Резерв по отпускам</u>	<u>Прочие резервы предстоящих платежей</u>	<u>Итого</u>
На 1 января 2013 г.				
Краткосрочная часть	4 644	571 916	133 044	709 604
	4 644	571 916	133 044	709 604
Отчисления в течение года	1 309	129 597	12 190	143 096
На 31 декабря 2013 г.				
Краткосрочная часть	5 953	701 513	145 234	852 700
	5 953	701 513	145 234	852 700

26. Резервы (продолжение)

Сравнительная информация за 2012 год:

	Резерв по судебным искам	Резерв по отпускам	Прочие резервы предстоящих платежей	Итого
На 1 января 2012 г.				
Краткосрочная часть	129	589 206	409 933	999 268
	129	589 206	409 933	999 268
Отчисления в течение года	4 515	(17 290)	(276 889)	(289 664)
На 31 декабря 2012 г.				
Краткосрочная часть	4 644	571 916	133 044	709 604
	4 644	571 916	133 044	709 604

27. Заемные средства

	На 31 декабря 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2011 г
Кредиты и займы долгосрочные			
Кредиты банков (тело займа)	5 644 553	1 843 200	4 019 376
Векселя	30 031	27 950	25 477
Кредиты банков (проценты)	4 778	6 235	3 053
Итого долгосрочные заемные средства	5 679 362	1 877 385	4 047 906
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам и займам			
Кредиты банков (тело займа)	4 183 747	5 841 084	7 382 888
Займы (тело займа)	308	500	2 700
Кредиты банков (проценты)	271	2 077	-
Займы (проценты)	32	166	3 428
Итого краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	4 184 358	5 843 827	7 389 016
	9 863 720	7 721 212	11 436 922

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

Справедливая стоимость кредитов и займов совпадает с их балансовой стоимостью.

27. Заемные средства (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде представлены ниже:

	Минимальные арендные платежи	Текущий объем минимальных арендных платежей
<i>На 31 декабря 2013 года</i>		
Менее одного года	69 070	95 995
От одного года до пяти лет	199 683	210 438
Процентные платежи будущих периодов	37 680	-
Итого	306 433	306 433
<i>На 31 декабря 2012 года</i>		
Менее одного года	59 858	63 772
От одного года до пяти лет	366 873	390 862
Процентные платежи будущих периодов	27 903	-
Итого	454 634	454 634
<i>На 01 января 2012 года</i>		
Менее одного года	249 298	281 350
От одного года до пяти лет	419 375	473 293
Процентные платежи будущих периодов	85 970	-
Итого	754 643	754 643

Балансовая стоимость арендованных активов на отчетную дату и амортизация начисленная по арендованным активам в отчетном периоде:

	На 31 декабря 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
<i>Информация по основным средствам в финансовой аренде</i>			
Первоначальная стоимость	724 528	746 469	741 848
За вычетом накопленной амортизации	(106 236)	(68 972)	(24 185)
Чистая балансовая стоимость соглашений по финансовой аренде	618 292	677 497	717 663
Амортизация, начисленная за отчетный период	(41 290)	(44 787)	(23 646)

28. Кредиторская задолженность

Долгосрочная кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2013г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
Прочие счета к оплате	-	-	8 152
Авансы полученные	65 458	2 326 549	1 059
Счета к оплате	-	416	-
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	65 458	2 326 965	9 211

Краткосрочная кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2013г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
Счета к оплате	2 561 810	2 508 941	1 914 882
Обязательства по оплате труда	829 512	568 933	438 029
Расчеты по налогам (кроме налога на прибыль)	493 003	462 905	297 940
Прочие счета к оплате	166 575	135 281	36 742
Задолженность по дивидендам	8 078	6 065	4 299
Прочие расчеты с персоналом	5 129	1 535	2 933
Задолженность перед миноритарными акционерами	96	-	-
Задолженность по приобретению и строительству объектов основных средств	-	297 367	333 270
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	4 064 203	3 981 027	3 028 095

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

29. Отложенные налоговые активы и обязательства

Различие в подходах между МСФО и требованиями российского налогового учета для целей расчета налога на прибыль приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные обязательства (активы) рассчитываются по ставке 20 %, которая применяется, когда данные активы или обязательства будут зачтены.

Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20%

	31 декабря 2013 г.	Возникновение и погашение разниц		01 января 2013 г.
		в отчете о совокупном доходе	в отчете о прибылях и убытках	
<i>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц (ОНА):</i>				
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	406 118	-	285 964	120 154
Резерв по отпускам	46 455	-	2 014	44 441
Основные средства	46 181	-	30 760	15 421
Дебиторская задолженность	22 266	-	(1 812)	24 078
Запасы	21 070	-	(120)	21 190
Финансовые активы (пересчет обременительных займов)	10 523	-	8 032	2 491
Нематериальные активы	150	-	(2 105)	2 255
Начисление расходов	137	-	(3 673)	3 810
Прочие	123 386	-	27 270	96 116
Итого отложенные налоговые активы	676 286	-	346 330	329 956
<i>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению (ОНО):</i>				
Основные средства	(1 729 901)	23 273	(52 575)	(1 700 599)
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	(798 299)	-	(714 152)	(84 147)
Запасы	(775 370)	-	(41 863)	(733 507)
Нематериальные активы	(22 208)	-	7 282	(29 490)
Ценные бумаги	(3 536)	-	416	(3 952)
Дебиторская задолженность	(2 217)	-	(1 396)	(821)
Прочие	(142)	-	20 310	(20 452)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 331 673)	23 273	(781 978)	(2 572 968)
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(2 655 387)	23 273	(435 648)	(2 243 012)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

29. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., приведен ниже:

	31 декабря 2012 г.	Возникновение и погашение разниц		01 января 2012 г.
		в отчете о совокупном доходе	в отчете о прибылях и убытках	
<i>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц (ОНА):</i>				
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	120 154	-	57 308	62 846
Резерв по отпускам	44 441	-	90	44 351
Дебиторская задолженность	24 078	-	32 681	(8 603)
Запасы	21 190	-	(20 686)	41 876
Основные средства	15 421	-	(6 793)	22 214
Финансовые активы (пересчет обременительных займов)	2 491	-	(589)	3 080
Нематериальные активы	2 255	-	(13 543)	15 798
Начисление расходов	3 810	-	(2 745)	6 555
Прочие	96 116	-	35 512	60 604
Итого отложенные налоговые активы	329 956	-	81 235	248 721
<i>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению (ОНО):</i>				
Основные средства	(1 920 900)	(32 194)	(183 801)	(1 704 905)
Запасы	(733 507)	-	(163 737)	(569 770)
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	(84 147)	-	239 300	(323 447)
Нематериальные активы	(29 490)	-	40 945	(70 435)
Ценные бумаги	(3 952)	-	(3 952)	-
Дебиторская задолженность	(821)	-	(821)	-
Прочие	(20 452)	(9 650)	(5 245)	(5 557)
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 793 269)	(41 844)	(77 311)	(2 674 114)
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(2 463 313)	(41 844)	3 924	(2 425 393)

*Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

30. Государственные субсидии

	2013	2012
На 1 января	(419 753)	(277 702)
Получено за год	(54 995)	(427 783)
Отражено в отчете о прибылях и убытках	68 752	285 732
На 31 декабря	(405 996)	(419 753)

Государственные субсидии были получены на осуществление НИОКР и финансирование деятельности подразделения Корпорации на космодроме «Байконур». В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

31. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, риск рыночной цены), риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Группы по управлению перечисленными рисками приведена ниже:

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов.

Группа не подвержена значительному влиянию кредитного риска. Политика Группы по минимизации кредитного риска заключается в оказании услуг и реализации товаров клиентам с хорошей кредитной историей и регулярному отслеживанию портфеля дебиторской задолженности за прошлые периоды. Остаток денежных средств содержится на банковских счетах финансовых организаций с хорошей кредитной историей. Политика Группы предусматривает возможность сокращения сумм, предоставляемых по кредиту какой-либо финансовой организации.

	На 31 декабря 2013г	На 31 декабря 2012 г	На 01 января 2012 г
Денежные средства и их эквиваленты	8 536 221	3 240 302	2 865 269
Дебиторская задолженность покупателей краткосрочная	745 923	1 324 149	387 100
Расчеты с прочими дебиторами	217 672	215 223	471 719
Займы выданные краткосрочные, включая краткосрочную часть долгосрочных займов и проценты	55 650	64 701	38 852
Расчеты с дольщиками по целевому финансированию жилищного строительства	45 046	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	34 411	642 091	54 613
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	13 926	2 755 308
Займы выданные долгосрочные, включая проценты	-	18 780	30 718
Итого максимальный кредитный риск	9 634 923	5 519 172	6 603 579

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются раз в год или чаще.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, риск рыночной цены).

Риск рыночной цены

Риском рыночной цены является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений конъюнктуры рынка. Финансовые вложения Группы подвержены влиянию риска рыночной цены, возникающего от неопределенности будущей стоимости финансовых вложений. Риск рыночной цены управляется через диверсификацию портфеля ценных бумаг.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на фондовом рынке на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие торговые операции и признанные активы и обязательства деноминируются в валюте, не являющейся для Группы валютой измерения. Группа подвергается действию валютного риска главным образом по отношению к доллару США и Евро. Руководство отслеживает колебания курсов валюты и действует соответствующе. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

				На 31 декабря 2013 г.
	Доллары США	Евро	швец. Франк	Итого
Кредиты и займы долгосрочные	(1 855 227)	-	-	(1 855 227)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(702 915)	(69 925)	-	(772 840)
Кредиты и займы краткосрочные	(347 201)	-	-	(347 201)
Денежные средства и их эквиваленты	242 576	10 112	1 127	253 815
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	26 887	171 633	-	198 520
	(2 635 880)	111 820	1 127	(2 522 933)

Риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31.12.2012г.:

				На 31 декабря 2012 г.
	Доллары США	Евро	швец. Франк	Итого
Кредиты и займы краткосрочные	(1 892 990)	-	-	(1 892 990)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(452 377)	-	-	(452 377)
Кредиты и займы долгосрочные	(255 654)	-	-	(255 654)
Денежные средства и их эквиваленты	831 640	-	-	831 640
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	20 438	-	-	20 438
	(1 748 943)	-	-	(1 748 943)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 01.01.2012г.:

	На 01 января 2012 г.			
	Доллары США	Евро	швец. Франк	Итого
Кредиты и займы краткосрочные	(1 948 290)	-	-	(1 948 290)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(199 693)	-	(185)	(199 878)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(3 359)	-	-	(3 359)
Денежные средства и их эквиваленты	1 057 197	43 481	3 409	1 104 087
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	71 525	132 475	-	204 000
	(1 022 620)	175 956	3 224	(843 440)

В таблице ниже представлено изменение прибыли, убытка и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, относительно функциональной валюты Группы, притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2013 г.					
	Ослабление доллара США на 5%	Укрепление доллара США на 5%	Ослабление евро на 5%	Укрепление евро на 5%	Ослабление швец. Франка на 5%	Укрепление швец. Франка на 5%
Влияние на отчет о совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей						
Денежные средства и их эквиваленты	(12 129)	12 129	(506)	506	(56)	56
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	(1 344)	1 344	(8 582)	8 582	-	-
Кредиты и займы долгосрочные	92 761	(92 761)	-	-	-	-
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	35 146	(35 146)	3 496	(3 496)	-	-
Кредиты и займы краткосрочные	17 360	(17 360)	-	-	-	-
	131 794	(131 794)	(5 592)	5 592	(56)	56

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Сравнительная информация на 31.12.2012 года:

	На 31 декабря 2012 г.					
	Ослабление доллара США на 5%	Укрепление доллара США на 5%	Ослабление евро на 5%	Укрепление евро на 5%	Ослабление швец. Франка на 5%	Укрепление швец. Франка на 5%
Влияние на отчет о совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей						
Денежные средства и их эквиваленты	(41 582)	41 582	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	(1 022)	1 022	-	-	-	-
Кредиты и займы краткосрочные	94 650	(94 650)	-	-	-	-
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	22 619	(22 619)	-	-	-	-
Кредиты и займы долгосрочные	12 783	(12 783)	-	-	-	-
	87 448	(87 448)	-	-	-	-

Информация на 01.01.2012 года:

	На 01 января 2012 г.					
	Ослабление доллара США на 5%	Укрепление доллара США на 5%	Ослабление евро на 5%	Укрепление евро на 5%	Ослабление швец. Франка на 5%	Укрепление швец. Франка на 5%
Влияние на отчет о совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей						
Денежные средства и их эквиваленты	(52 860)	52 860	(2 174)	2 174	(170)	170
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	(3 576)	3 576	(6 624)	6 624	-	-
Кредиты и займы долгосрочные	97 415	(97 415)	-	-	-	-
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	9 985	(9 985)	-	-	9	(9)
Кредиты и займы краткосрочные	168	(168)	-	-	-	-
	51 132	(51 132)	(8 798)	8 798	(161)	161

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства. Предполагается, что инвестиции в акции и неденежные активы не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

Риск ликвидности.

Риск ликвидности возникает, когда активы и пассивы не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Группа минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы, срок погашения которых по договору наступил. Таблицы составлены на основе недисконтированных денежных потоков финансовых пассивов, начиная с самой ранней даты, в которую Группа обязана произвести платеж. Данные включают денежные потоки, как по основному долгу, так и по процентам.

	<u>По требованию</u>	<u>Менее 6-ти месяцев</u>	<u>От 6 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 до 3-х лет</u>	<u>Более 3-х лет</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2013 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	280 464	2 281 346	-	-	-	2 561 810
Платежи по прочей кредиторской задолженности	294	163 158	-	-	-	163 452
Платежи по кредитам и займам	-	1 235 661	2 958 550	5 644 553	24 955	9 863 719
	<u>280 758</u>	<u>3 680 165</u>	<u>2 958 550</u>	<u>5 644 553</u>	<u>24 955</u>	<u>12 588 981</u>
На 31 декабря 2012 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	114 488	2 690 608	1 211	416	-	2 806 723
Платежи по прочей кредиторской задолженности	13 269	117 961	4 052	-	-	135 282
Платежи по кредитам и займам	-	2 680 246	3 172 811	1 843 200	24 955	7 721 212
	<u>127 757</u>	<u>5 488 815</u>	<u>3 178 074</u>	<u>1 843 616</u>	<u>24 955</u>	<u>10 663 217</u>
На 01 января 2012 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	4 145	2 232 163	10 999	841	2	2 248 150
Платежи по прочей кредиторской задолженности	9 662	27 082	-	8 152	-	44 896
Платежи по кредитам и займам	-	1 944 788	5 447 803	4 019 376	24 955	11 436 922
	<u>13 807</u>	<u>4 204 033</u>	<u>5 458 802</u>	<u>4 028 369</u>	<u>24 957</u>	<u>13 729 968</u>

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прочие риски

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Группы. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Группу.

32. Условные обязательства

Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора

Группа заключила ряд соглашений о коммерческой аренде на недвижимость (земельные участки и производственные площади). Сроки аренды по данным соглашениям варьируется от 25 до 49 лет по земельным участкам и 11 месяцев по производственным площадям. Указанные соглашения об аренде не налагают на Группу никаких ограничений.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря:

	2013	2012
В течение одного года	12 532	20 263
	12 532	20 263

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям; оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования, Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Группы уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Группы, что может привести к существенным последствиям.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России.

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось, что может повлиять на операционную деятельность и финансовое положение Группы.

Группа имеет полную страховую защиту в отношении своих производственных сооружений, а также по обязательствам перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным здоровью, имуществу и окружающей среде в результате эксплуатации опасных производственных объектов Группы.

Также Группа имеет полную страховую защиту в отношении рисков космической деятельности, осуществляемой в рамках проекта «Морской старт».

Судебные процессы

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, Группа не формировала резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности, за исключением созданных резервов, раскрытых в Примечании 0.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

32. Условные обязательства (продолжение)

Судебное разбирательство с концерном «Боинг»

01 февраля 2013 года авиационный концерн «Боинг» подал иск к ОАО «РКК «Энергия» и к компаниям ООО «Энергия-Оверсиз» и Energia Logistics LLC в Суд Центрального округа штата Калифорния (США) о нарушении «Соглашения о создании компании Си Лонч» от 03.05.1995 года и «Соглашения о гарантии и обеспечении» от 03.02.1996 года.

Сумма иска по оценке концерна «Боинг» составляет около 222 млн. долларов США без учета процентов, начисленных до начала судебного процесса, гонораров и затрат на юридическое сопровождение процесса.

По оценке Группы, в силу особенностей судопроизводства в США какой-либо прогноз об исходе дела в настоящее время затруднен.

Условные налоговые обязательства

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 все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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 Финансовую отчетность.

Обязательства по природоохранной деятельности

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, не имеет.

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа выдала финансовые гарантии по кредитам и займам, полученным дочерними компаниями Группы и третьими лицами:

	<u>На 31 декабря 2013 г.</u>	<u>На 31 декабря 2012 г.</u>
В течение одного года	3 319 654	3 507 154
	<u>3 319 654</u>	<u>3 507 154</u>

33. События после отчетной даты

В феврале 2014 года Правительство Российской Федерации приняло решение о формировании Объединенной Ракетно-Космической Корпорации (ОРКК) на базе ОАО «НИИ космического приборостроения». Предполагается, что ОРКК объединит ведущие предприятия ракетно-космической промышленности, в том числе и ОАО «РКК «Энергия». Новая структура будет отвечать за разработку, создание, испытания, техническое обслуживание и утилизацию военной техники, ракетных двигателей и их комплектующих, а также за создание и запуск космических аппаратов, пилотируемых и беспилотных кораблей, орбитальных и межпланетных станций.

Операционный сегмент «Морской старт»

В 2011 году в результате приобретения контроля над ООО «Энергия Оверсиз» и ее дочерних компаний, реализующих проект «Морской старт» (ООО «Энергия-Лоджистикс»; Energia Logistics LLC; Sea Launch AG; Sea Launch S.a.r.l.; Platform Company LDS; Sea Launch ACS Ltd.) был образован сегмент «Морской старт».

В 2014 году имеется высокий риск того, что стоимость чистых активов Sea Launch AG может стать отрицательной. Одна из мер, принятых Руководством Группы, заключается в переводе текущих обязательств в субординированный займ, что позволит избежать вышеописанной ситуации и обеспечить выполнение требований законодательства Швейцарии.

Кроме того, сложившаяся на текущий момент геополитическая ситуация, связанная с событиями в Украине, несет риск осложнения вопросов поставки производителем ракеты «Зенит-2S», закупаемой Группой для целей реализации проекта «Морской старт». Мы мониторим текущую политическую нестабильность вокруг России и Украины в целях незамедлительного принятия необходимых мер, однако по оценке руководства на текущий момент прогнозировать развитие ситуации по данному вопросу невозможно.