



ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»

Консолидированная финансовая отчетность за год,
окончившийся 31 декабря 2014 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров
Открытого акционерного общества «Научно-производственная корпорация «Иркут»

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Global in Reach, Local in Touch

ЗАО "Эйч Эл Би Внешаудит"

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Группа учитывает определенные государственные субсидии как выручку и соответствующие затраты как себестоимость продаж, что не соответствует требованиям международного стандарта финансовой отчетности (МСФО) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Признание полученных субсидий в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности привело бы к уменьшению выручки на 16 304 миллионов рублей за 2014 год (15 090 миллионов рублей за 2013 год), себестоимости продаж на 13 108 миллионов рублей за 2014 год (11 344 миллионов рублей за 2013 год) и к увеличению государственных субсидий, отнесенных к доходу в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках, на 3 196 миллионов рублей за 2014 год (3 746 миллионов рублей за 2013 год).

Мнение с оговоркой

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

Генеральный директор ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

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

Дата аудиторского заключения – 22 апреля 2015 г.



Л. М. Митрофанов

Аудируемое лицо:

Наименование: Открытого акционерного общества «Научно-производственная корпорация «Иркут»

Зарегистрировано Иркутской регистрационной палатой по Ленинскому району 13 октября 1992. Свидетельство №380700250

Основной государственный регистрационный номер: 1023801428111 (свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 010296621 от 15 июля 2009 года, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве)

Место нахождения: 129626, г. Москва, Новоалексеевская ул., д. 13, стр. 1

Независимый аудитор:

Наименование: Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит»

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

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

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

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

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
 Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, окончившийся 31 декабря 2014 года


	Прим.	2014 Тыс. руб.	2013 Тыс. руб.
Выручка	7	65.584.997	60.694.549
Себестоимость		(52.368.239)	(44.824.245)
Валовая прибыль		13.216.758	15.870.304
Прочие доходы		-	9.523
Расходы на НИОКР		(432.321)	(202.394)
Коммерческие расходы		(3.127.104)	(4.345.723)
Управленческие расходы		(5.637.808)	(5.800.572)
Налоги, кроме налога на прибыль		(190.573)	(240.038)
Прочие расходы	9	(1.028.472)	(884.897)
Прибыль от операционной деятельности		2.800.480	4.406.203
Финансовые доходы	10	820.649	449.726
Финансовые расходы	10	(2.216.009)	(3.115.850)
Прибыль до налогообложения		1.405.120	1.740.079
Расход по налогу прибыль	11	(1.332.849)	(573.869)
Прибыль за год		72.271	1.166.210
Распределяемый:			
Собственникам материнской компании		47.950	1.146.050
Собственникам неконтролирующей доли		24.321	20.160
		72.271	1.166.210
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	21	0,060	0,997

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством для выпуска 22 апреля 2015 года, и от имени руководства ее подписали:



 О.Ф. Демченко
 Президент





 Д.В. Полевщиков
 Вице-президент по корпоративным
 финансам

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2014 года

Прим.	2014 Тыс. руб.	2013 Тыс. руб.
Прибыль за год	72.271	1.166.210
Прочий совокупный доход:		
Статьи, которые могут или были реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Курсовые разницы	17.137.964	1.659.843
Эффективная часть изменений справедливой стоимости хеджирования денежных потоков (за вычетом налога)	-	74.899
	<u>17.137.964</u>	<u>1.734.742</u>
Общий совокупный доход за год	<u>17.210.235</u>	<u>2.900.952</u>
Распределяемый:		
Собственникам материнской компании	17.186.347	2.881.392
Собственникам неконтролирующей доли	23.888	19.560
	<u>17.210.235</u>	<u>2.900.952</u>

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

	Прим.	2014 Тыс. руб.	2013 Тыс. руб.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	21.269.420	11.845.188
Нематериальные активы	13	19.950.579	11.071.601
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	15	1.212.843	990.582
Отложенные налоговые активы	16	30.492	33.842
		42.463.334	23.941.213
Оборотные активы			
Инвестиции	15	400.222	385.059
Запасы	17	58.399.933	26.422.087
Дебиторская задолженность	18	24.654.344	12.912.685
Денежные средства и их эквиваленты	19	24.280.225	12.957.163
		107.734.724	52.676.994
Итого активы		150.198.058	76.618.207
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
	20		
Уставный капитал		3.629.973	3.591.848
Добавочный капитал		7.354.480	7.193.972
Резерв по курсовым разницам		20.091.960	2.953.563
Прочие резервы		4.971.599	4.971.599
Нераспределенная прибыль		7.104.769	7.661.815
Всего капитал, распределяемый акционерам материнской компании		43.152.781	26.372.797
Неконтролирующая доля участия		551.614	527.726
Итого капитал		43.704.395	26.900.523
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	36.033.448	21.086.736
Отложенные налоговые обязательства	16	6.682.878	2.841.713
Вознаграждения работникам	24	514.035	393.372
		43.230.361	24.321.821
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	14.374.526	6.765.975
Кредиторская задолженность	23	48.269.876	18.071.625
Налог на прибыль к уплате		27.960	28.965
Вознаграждения работникам	24	340.026	270.278
Резервы	25	250.914	259.020
		63.263.302	25.395.863
Итого капитал и обязательства		150.198.058	76.618.207

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2014 года

	2014	2013
	Тыс. руб.	Тыс. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1.405.120	1.740.079
Корректировки на:		
Износ и амортизация	2.226.729	1.968.939
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности	7.776.587	315.119
Резерв под обесценение и списание запасов		142.225
Убыток от выбытия основных средств	353.134	214.178
Убыток от выбытия нематериальных активов		509
Убыток от обесценения инвестиций	3.112	467.242
Расходы по процентам	2.052.794	1.879.414
Доходы по процентам	(820.649)	(449.726)
Прибыль от операционной деятельности до изменения рабочего капитала и резервов	12.996.827	6.277.979
Изменение в запасах и прочих внеоборотных активах	(31.977.847)	376.086
Изменение в дебиторской задолженности	(9.136.946)	5.628.182
Изменение в кредиторской задолженности	30.198.251	(7.005.534)
Изменение в резервах и вознаграждениях работникам	144.223	159.986
Денежный поток от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	2.224.508	5.436.699
/(Уплаченный)/полученный налог на прибыль	(26.465)	776.119
Денежный поток от операционной деятельности	2.198.043	6.212.818
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия основных средств	152.151	4.132
Приобретение основных средств	(2.220.966)	(1.696.703)
Приобретение нематериальных активов	(2.001.617)	(2.328.630)
Государственные субсидии, относящиеся к нематериальным активам	50.409	58.791
Займы, предоставленные связанным сторонам	(49.709)	(621.384)
(Приобретение)/поступления от инвестиций	(190.827)	1.115.438
Полученные проценты	820.649	449.726
Денежный поток использованный в инвестиционной деятельности	(3.439.910)	(3.018.630)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов	22.604.698	32.154.365
Погашение кредитов	(10.181.012)	(33.967.963)
Привлечение/(Погашение) обязательств по лизингу	394.295	(166.931)
Уплаченные проценты, за вычетом полученных государственных субсидий	(1.779.770)	(1.349.534)
Поступления от эмиссии акций	198.633	488.809
Выплаченные дивиденды	(604.996)	(524.704)
Денежный поток использованный в финансовой деятельности	10.631.848	(3.365.958)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	9.389.981	(171.770)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12.957.163	12.557.624
Эффект изменения курсов валют на остаток денежных средств	1.933.081	571.309
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 19)	24.280.225	12.957.163

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, окончившийся 31 декабря 2014 года

Тыс. руб.	Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании						Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв хеджирования	Прочие резервы	Резерв по курсовым разницам	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки)			
Остаток на 1 января 2013	3.498.027	6.798.984	(74.899)	5.037.928	1.293.120	7.017.635	23.570.795	508.166	24.078.961
Прибыль за год	-	-	-	-	-	1.146.050	1.146.050	20.160	1.166.210
Прочий совокупный доход									
Эффективная часть изменений справедливой стоимости хеджирования денежных потоков, за вычетом соответствующего налога на прибыль в размере 19.618 тыс. руб.	-	-	74.899	-	-	-	74.899	-	74.899
Курсовые разницы	-	-	-	-	1.660.443	-	1.660.443	(600)	1.659.843
Итого совокупный доход за период							<u>2.881.392</u>	<u>19.560</u>	<u>2.900.952</u>
Операции с собственниками, отраженные в капитале									
Эмиссия акций (оплачены наличными)	93.821	394.988	-	-	-	-	488.809	-	488.809
Досрочно погашенные беспроцентные займы за вычетом соответствующего налога на прибыль в размере 23.026 тыс. руб. (Примечание 20)	-	-	-	(66.329)	-	22.835	(43.494)	-	(43.494)
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(524.705)	(524.705)	-	(524.705)
Операции с собственниками, отраженные в капитале	<u>93.821</u>	<u>394.988</u>	<u>-</u>	<u>(66.329)</u>	<u>-</u>	<u>(501.870)</u>	<u>(79.390)</u>		<u>(79.390)</u>
Остаток на 31 декабря 2013	<u>3.591.848</u>	<u>7.193.972</u>	<u>-</u>	<u>4.971.599</u>	<u>2.953.563</u>	<u>7.661.815</u>	<u>26.372.797</u>	<u>527.726</u>	<u>26.900.523</u>

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, окончившийся 31 декабря 2014 года

Тыс. руб.	Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании								
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв хеджирования	Прочие резервы	Резерв по курсовым разницам	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки)	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014	3.591.848	7.193.972	-	4.971.599	2.953.563	7.661.815	26.372.797	527.726	26.900.523
Прибыль за год	-	-	-	-	-	47.950	47.950	24.321	72.271
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы	-	-	-	-	17.138.397	-	17.138.397	(433)	17.137.964
Итого совокупный доход за период							17.186.347	23.888	17.210.235
Операции с собственниками, отраженные в капитале									
Эмиссия акций (оплачены наличными)	38.125	160.508	-	-	-	-	198.633	-	198.633
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(604.996)	(604.996)	-	(604.996)
Операции с собственниками, отраженные в капитале	38.125	160.508	-	-	-	(604.996)	(406.363)	-	(406.363)
Остаток на 31 декабря 2014	3.629.973	7.354.480	-	4.971.599	20.091.960	7.104.769	43.152.781	551.614	43.704.395

1 Введение

(a) Организация и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Научно-производственная корпорация «Иркут» (далее – «Компания») было учреждено в качестве акционерного общества на основании Указа Президента РФ и Программы государственной приватизации 1992 года. Основной вид деятельности Компании – производство военных и гражданских самолетов по контрактам, заключаемым с Правительством РФ и правительствами иностранных государств. Компания и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») также занимаются научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими работами по военным и гражданским самолетам. Эти научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы выполняются как для внутренних целей Группы, так и для целей Правительства РФ.

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

Компания осуществляет деятельность в соответствии с лицензиями на производство и ремонт авиационной техники, предоставленными ФГУП «Росавиакосмос». Текущая лицензия бессрочна.

Компания находится по адресу: Россия, 125315, город Москва, Ленинградский пр-т, 68 стр.1.

(b) Государственная тайна

Деятельность Группы по производству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает, что информация о внешнеэкономической деятельности Российской Федерации, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации. Кроме того, часть основных средств Компании относится к государственным военным объектам в составе мобилизационного резерва (далее примечание 12(с)) и также попадает под действие Закона о государственной тайне. Законодательство ограничивает возможности Компании по реализации данных активов.

(c) Условия осуществления деятельности в Российской Федерации

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые повлияли и могут продолжать в будущем влиять на деятельность компаний, осуществляющих свою деятельность в данных хозяйственных и экономических условиях.

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

В настоящее время финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности.

Юридическое, налоговое и регулирующие законодательства продолжают развиваться и являются субъектами различных интерпретаций и частых изменений, что все вместе приводит к рискам, не типичным для других рынков.

Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы, ее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса.

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании возможного влияния существующих в России условий хозяйствования на результаты ее деятельности и ее финансовое положение. Менеджмент полагает, что предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильности и развития бизнеса Группы.

Будущие условия хозяйствования могут отличаться от текущих оценок руководства.

2 Принципы подготовки отчетности

(a) Применяемые стандарты

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

(b) Принципы оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением стоимости инвестиционной собственности, торговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки и вложений в ценные бумаги для дальнейшей перепродажи, отраженных по справедливой стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является рубль («RUB»). Функциональной валютой Материнской Компании, является доллар США («USD»), поскольку это отражает экономическую суть событий и обстоятельств, связанных с деятельностью компании.

В качестве валюты представления информации в данной финансовой отчетности используется рубль. Все суммы в рублях округлены до тысяч.

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации и, соответственно, не следует рассматривать перевод показателей из российских рублей в доллары США как свидетельство того, что рублевые суммы были, могут быть или будут конвертированы в доллары США в соответствии с обменным курсом, указанным в настоящей консолидированной отчетности, или в соответствии с каким-либо иным обменным курсом.

(d) Использование оценок и суждений

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

Оценки и основополагающие допущения пересматриваются постоянно. Изменение в расчетной оценке признается в периоде, когда произошло изменение, и в будущих периодах, на которые оно влияет.

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

- Примечание 2(с) – Функциональная и презентационная валюты;
- Примечание 3(п) и 7 – Выручка;
- Примечание 4(с) и 15 – Инвестиции и внеоборотные финансовые активы;
- Примечание 13 – Нематериальные активы;
- Примечание 24 – Вознаграждения работникам;
- Примечание 25 – Резервы;
- Примечание 28 – Условные обязательства.

(е) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Группа применила следующие изменения стандартам, включая любые значимые изменения к прочим стандартам, начиная с даты первоначального применения 1 января 2014 года:

Прочие стандарты и интерпретации

МСФО 27 «Отдельная финансовая отчетность» (измененный);

МСФО 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (измененный);

МСФО 36 «Обесценение активов» (измененный);

МСФО 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» (измененный);

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (измененный);

МСФО 12 «Раскрытие участия в других компаниях» (измененный);

Принятие поправок к стандартам не имело значительного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

(f) Новые стандарты и интерпретации, ещё не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и Интерпретаций, не обязательных к применению по состоянию на 31 декабря 2014 года, не применялись в подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа ещё не проанализировала возможное влияние новых стандартов на своё финансовое положение или результаты деятельности.

3 Основные принципы учетной политики

Следующие основные положения учетной политики Группы, были применены при составлении консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика применяется последовательно.

(a) **Принцип консолидации**

(i) ***Учет сделок по объединению бизнеса***

Сделки, связанные с объединением бизнеса, учитываются методом приобретения на дату приобретения, которая является датой, когда Группе переходит контроль.

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения как:

- Справедливую стоимость переданного возмещения; плюс
- Признанную сумму любой неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии; плюс
- при объединении бизнеса, осуществляемом поэтапно, справедливую стоимость доли участия в капитале на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемом предприятии; минус
- признанную сумму (в основном по справедливой стоимости) идентифицированных приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если разница отрицательна, то полученный доход от выгодной покупки признается в составе прибыли и убытка на дату приобретения.

Переданное возмещение не включает суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы признаются непосредственно в составе прибыли и убытка.

Затраты, которые Группа несет в связи со сделкой по объединению бизнеса, за исключением затрат на выпуск долговых и долевых ценных бумаг, признаются в учете по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицировано как капитал, то оно не переоценивается и его урегулирование учитывается в составе капитала. В противном случае, последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли и убытка.

Группа оценивает неконтролирующие доли участия в приобретаемом предприятии пропорционально их доле в идентифицированных чистых активах приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли участия Группы в дочерних предприятиях, которые не приводят к потере контроля над ними, учитываются как операции с капиталом.

(ii) ***Дочерние компании***

Дочерними обществами являются компании, контролируемые Группой. Финансовая отчетность дочерних обществ включена в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с даты установления такого контроля до даты, когда такой контроль прекращает существовать. Учетная политика дочерних компаний была изменена с целью её соответствия учетной политике, применяемой Группой.

Приобретения неконтролирующей доли участия учитываются как операции с акционерами - владельцами капитала и поэтому гудвилл, как результат от подобных сделок, не признается.

(iii) ***Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия***

Инвестиции Группы, учитываемые методом долевого участия, включают в себя доли участия в ассоциированных и совместных компаниях.

Ассоциированной является компания, на деятельность которой Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля или совместного контроля на её финансовую или операционную политику. Предполагается, что значительное влияние существует, если Группа владеет более 20%, но менее 50% имеющих право голоса акций компании. Совместное предприятие представляет собой совместную деятельность, которая предполагает наличие у Группы, обладающей совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности, но не предполагает наличие прав на активы и ответственности по обязательствам.

Инвестиции в ассоциированные и совместные компании учитываются с использованием метода долевого участия и первоначально признаются по фактической стоимости. Стоимость инвестиций включает с себя затраты на осуществление соответствующей сделки.

Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учета конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента признания значительного влияния или совместного контроля и до момента их прекращения.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемых методом долевого участия, превышает её долю участия в этом объекте, балансовая стоимость этой доли участия, включая любые долгосрочные инвестиции, снижается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением случаев, когда Группа приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени объекта инвестиций.

(iv) *Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Нереализованные прибыли от операций с компаниями, инвестиции в которые, учитываются методом долевого участия, исключаются из инвестиций в размере доли Группы в этих компаниях. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, за исключением ситуации, когда отсутствует подтверждение обесценения активов.

(b) *Операции в иностранной валюте*

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту каждого предприятия Группы по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату составления отчетности. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, предназначенных для продажи.

(c) Операции, для которых функциональная валюта отличается от функциональной валюты Компании

Для дочерних компаний, функциональная валюта которых, отличается от функциональной валюты Группы, активы и обязательства компаний, включая гудвилл и оценку справедливой стоимости на дату приобретения, пересчитываются в доллары США по курсу на отчетную дату. Доходы и расходы по таким операциям пересчитываются в доллары США по курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовая разница отражается непосредственно в капитале в резерве по курсовым разницам. При полном или частичном выбытие операций, соответствующая часть курсовой разницы переносится из резерва на прибыли или убытки.

Доходы и расходы по курсовым разницам, возникшим по монетарным статьям к получению или выплате по таким операциям, погашение которых не планируется или маловероятно в обозримом будущем, считаются частью чистых инвестиций и признаются непосредственно в капитале в составе резерва по курсовым разницам.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость основных средств включает затраты непосредственно относимые на их приобретение. Стоимость внутренне созданных основных средств включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка. Купленное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональных возможностей связанного с ним оборудования, учитывается как часть того оборудования. Расходы на привлечение заемных средств, напрямую относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости этого актива.

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

(ii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой части объекта основных средств, учитываются по первоначальной стоимостью заменяемого компонента, только в том случае, если существует вероятность того, что в будущем Группа получит экономические выгоды от использования данного компонента, и его стоимость может быть надежно оценена. Стоимость текущего обслуживания основных средств признается в финансовых результатах в том периоде, когда ремонт был осуществлен.

(iii) Амортизация

Амортизация на основные средства начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока их полезного использования, и относится на финансовый результат.

Начисление амортизации начинается с даты приобретения объекта основных средств, или, в отношении внутренне созданных объектов основных средств, с момента ввода объекта в эксплуатацию. Земля не амортизируется. Объекты основных средств, взятые в лизинг, амортизируются в течение полезного срока использования, определяемого исходя из применяемого срока использования аналогичных объектов собственных основных средств.

Ниже представлена информация о сроках полезного использования различных активов за текущий и предыдущие периоды:

- Здания 40-50 лет;
- Машины и оборудование 5-20 лет.

(iv) *Активы в лизинге*

Лизинг, по условиям которого к Группе переходят существенные риски и преимущества владения активом, классифицируется как финансовый лизинг. При первоначальном признании лизинговый актив оценивается по наименьшей из сумм: его справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. Последующая оценка объекта основных средств производится в соответствии с учетной политикой предприятия, принятой в отношении аналогичных объектов, находящихся в собственности.

Прочий лизинг классифицируется как операционный и не отражается в отчете о финансовом положении Группы

(e) Нематериальные активы

(i) *НИОКР*

Расходы на научные исследования, направленные на получение новых научных или технических знаний, признаются в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Расходы на опытно-конструкторские разработки, результаты исследований которых применяются для планирования или проектирования новых или улучшения существующих продуктов или процессов, за исключением разработок, осуществляемых в рамках договоров на строительство (см. учетную политику 3(н)), капитализируются, в случае если продукт или процесс обоснован с технической и коммерческой точек зрения и у Группы имеются достаточные ресурсы для завершения разработки. Сумма капитализируемых затрат включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующую долю накладных расходов и расходов на привлечение заемных средств, прямо относящихся к деятельности по разработке ОКР. Прочие затраты на разработки признаются в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Капитализированные расходы на разработки отражаются по стоимости затрат за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется пропорционально планируемому объему производства и отражается в отчете о прибылях и убытках. Стоимость НИОКР тестируется на наличия признаков обесценения ежегодно до момента ввода в эксплуатацию. После ввода в эксплуатацию – по мере обнаружения событий или изменения обстоятельств, которые могут свидетельствовать о том, что балансовая стоимость может быть не возмещаемой.

(ii) **Прочие нематериальные активы**

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

(f) **Финансовые инструменты**

(i) **Непроизводные финансовые инструменты**

Непроизводные финансовые инструменты включают инвестиции в уставный капитал, долговые ценные бумаги, дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, кредиторскую задолженность.

Группа изначально учитывает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их возникновения. Прочие финансовые активы (включая активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, по которой Группа становится стороной договорных условий инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, или она передает права на получение договорных денежных потоков от финансового актива с передачей практически всех рисков и вознаграждение от владения этим финансовым активом. Любые проценты по переданным финансовым активам, которые были начислены Группой, признаются как отдельный актив или обязательство.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и чистая сумма отражается в отчете о финансовом положении тогда, и только тогда, когда Группа имеет законное право произвести взаимозачет сумм и намеревается либо произвести зачет на нетто-основе либо одновременно реализовать активы и обязательства.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы на следующие категории: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты, дебиторская задолженность и активы, предназначенные для продажи.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка

Финансовые активы относятся к категории «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибыли или убытке», если они при первоначальном признании классифицировались как предназначенные для продажи или являются таковыми после первоначального признания. Финансовые активы признаются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, если Группа управляет такими инвестициями или принимает решение об их покупке или продаже, основываясь на справедливой стоимости данных инвестиций в соответствии с принятой Группой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. При первоначальном признании, относящиеся к транзакции расходы признаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибыли или убытке, учитываются по справедливой стоимости, чье изменение признается в прибылях и убытках.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения долговые ценные бумаги, котирующиеся на активном рынке, то такие финансовые активы классифицируются как удерживаемые до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости плюс любые затраты, напрямую относящиеся к сделке. После первоначального признания финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. В результате любой продажи или переклассификации более чем незначительного количества инвестиций, удерживаемых до погашения, до наступления срока их погашения, все инвестиции, удерживаемые до погашения, будут переведены в категорию «предназначенных для продажи», и запрету классифицировать инвестиционные ценные бумаги как удерживаемые до погашения в текущем и последующих двух финансовых периодах.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активном рынке. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс любые затраты, напрямую относящиеся к сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, предназначенные для продажи

Финансовые активы, предназначенные для продажи - непроизводные финансовые активы, которые классифицируются, как имеющиеся для продажи, или не относящиеся ни к одной из вышеперечисленных категорий финансовых активов. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс любые затраты, напрямую относящиеся к сделке. Последующая оценка осуществляется по справедливой стоимости и все возникающие изменения, кроме убытков от обесценения (см. примечание 3(j)(i)), и курсовых разниц по имеющимся в наличии долговым инструментам, предназначенным для продажи (см. примечание 3(b)), признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в капитале в составе резерва по справедливой стоимости. При прекращении признания инвестиций или их обесценении, накопленная прибыль или убыток признается в отчете о прибылях или убытках. Некотирующиеся долевые инструменты, справедливая стоимость которых, не может быть надежно определена, учитываются по себестоимости.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, не котирующиеся на фондовой бирже и справедливая стоимость которых не может быть разумно оценена с помощью других средств, отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) **Производные финансовые инструменты**

Учет хеджирования

Группа владеет производными финансовыми инструментами, по которым хеджирует валютные риски.

При первоначальном признании производного инструмента в качестве инструмента хеджирования, Группа официально задокументировала отношения между инструментом хеджирования и хеджируемой статьей, включая цели Группы в отношении управления риском и стратегию совершения операций хеджирования и оценки риска хеджирования наряду с методами, которые будут использоваться при оценке эффективности хеджируемых отношений. Группа оценивает как в начале хеджирования, так и на постоянном основе будут ли инструменты хеджирования высокоэффективными с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков соответствующих хеджируемых статей в течение периода, для которого хеджирование предназначено, также оценивается нахождение фактических результатов каждого хеджирования в диапазоне 80-125 процентов. При хеджировании денежных потоков необходима высокая вероятность совершения, подлежащей хеджированию, предстоящей сделки, которой должен сопутствовать риск изменений денежных потоков, влияющих в конечном итоге на объявленную чистую прибыль.

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по первоначальной стоимостью, связанные с ними затраты признаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения. В дальнейшем производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, а её изменение учитывается так, как описано ниже.

Хеджирование потоков денежных средств

Когда производные инструменты признаются инструментом хеджирования, операции хеджирования изменений движения денежных средств, которые связаны с отдельным риском, имеющим отношение к признанному активу или обязательству, или вероятной будущей операцией и могут оказать влияние на финансовый результат, эффективная часть изменений справедливой стоимости производного инструмента признаются в составе прочего совокупного дохода и отражается в составе резерва хеджирования в капитале. Сумма, признанная в прочем совокупном доходе, исключается и включается в состав прибыли или убытка в том же периоде, когда хеджированные денежные потоки оказывали влияние на прибыль или убыток по тем же статьям отчета о совокупном доходе что и хеджируемые статьи. Неэффективная часть изменений справедливой стоимости производного инструмента признается сразу в составе прибыли или убытка.

Учет хеджирования прекращается перспективно, если инструмент хеджирования более не удовлетворяет критериям учета хеджирования, срок инструмента хеджирования истек или он продан, исполнен, или его назначение отменено. Накопленные сумма прибыли или убытка, ранее признанная в составе прочего совокупного дохода и отраженная в составе резерва хеджирования в капитале, остается там же до тех пор, пока предстоящая операция не окажет влияние на прибыль или убытки. Когда хеджируемой статьёй является нефинансовый актив, сумма, признанная в составе прочего совокупного дохода, классифицируется как балансовая стоимость актива в момент его признания. Если совершение прогнозируемой сделки больше не ожидается, сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, сразу признается в прибыли или убытках. В отношении других случаев сумма, признанная в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в том периоде, когда хеджируемая статья воздействует на прибыль или убыток.

(g) Финансовые гарантии

Если Группа заключает контракты по финансовым гарантиям для обеспечения платежеспособности компаний под общим контролем (ОАК и её дочерние предприятия), Группа рассматривает данные контракты как страховые и учитывает их соответствующе. Поэтому Группа рассматривает контракты по гарантиям в качестве условных обязательств до момента когда становится вероятным, что Группа будет вынуждена осуществить платеж по гарантии.

(h) Незавершенные договоры на строительство

Незавершенные договоры на строительство представляют собой валовую сумму, которую ожидается получить от покупателей за контрактные работы по договору на дату отчетности. Она оценивается как понесенные расходы плюс признанная на отчетную дату прибыль за вычетом суммы признанных убытков и выставленных счетов. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении контракта, с учетом нормальной производственной загрузки. Незавершенные договоры на строительство за вычетом авансов, полученных от покупателей по строительным договорам, представлены в отчете о финансовом положении как часть дебиторской задолженности по всем договорам, по которым понесенные расходы плюс признанная на отчетную дату прибыль превышают суммы признанных убытков и выставленных счетов. Если выставленные счета и признанные убытки превышают понесенные расходы плюс признанную на отчетную дату прибыль, разница отражается как отложенный доход/выручка в отчете о финансовом положении.

(i) Запасы

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

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

(j) Обесценение

(i) Финансовые активы

Финансовый актив обесценивается, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по данному финансовому активу.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данного актива эффективной ставке процента. Убыток от обесценения финансового актива, предназначенного для продажи, вычисляется исходя из его текущей справедливой стоимости.

Индивидуально значительные финансовые активы тестируются на обесценение на индивидуальной основе. Оставшиеся финансовые активы оцениваются совокупно в группах, в соответствии с уровнем кредитного риска.

Все расходы от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Все накопленные убытки, связанные с финансовыми активами, предназначенными для продажи, предварительно признаются в капитале, а затем переносятся в отчет о прибылях и убытках.

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

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

(k) Дивиденды

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

(l) Выплаты сотрудникам

(i) Планы с установленными взносами

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

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

(ii) Планы с установленными выплатами

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

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

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

(m) Резервы

Резерв отражается в балансе, когда у Компании возникает юридическое или фактическое обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что возникнет отток экономических выгод при выполнении данного обязательства. Если влияние существенно, резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки до налога, отражающей текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом их временной стоимости и рисков, присущих данному обязательству.

Резерв по стандартные расходы по гарантийным обязательствам отражаются в периоде реализации соответствующей продукции. Предполагаемые расходы по гарантийным обязательствам начисляются с учетом накопленного опыта Группы по гарантийному обслуживанию. Оценки корректируются по мере необходимости с учетом последующего опыта.

(n) **Выручка**

(i) ***Договоры на строительство***

Деятельность Группы, главным образом, представляет собой строительство самолетов по контрактам с фиксированной ценой, по которым определенный элемент (элементы) самолета претерпевает существенные модификации на стадии разработки и (или) производства для удовлетворения требований заказчика. Как только результат договора на строительство может быть надежно оценен, выручка по договору признается в отчете о прибылях и убытках по методу процента готовности, который определяется на основе соотношения общей суммы прямых затрат на материалы, заработную плату, проектирование по договору и разработку, понесенных на отчетную дату, к соответствующим общим расчетным затратам по договору. Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки хода работ по выполнению контрактов. Маркетинговые расходы, понесенные по определенным контрактам, могут быть включены в расходы по этим контрактам только в случае, если они могут быть непосредственно ассоциированы с данными контрактами и высока вероятность их возмещения в результате осуществления данных контрактов.

Когда результат договора на строительство не может быть надежно оценен, выручка по договору признается только в сумме понесенных затрат по договору, которые вероятно будут возмещены.

Резервы на покрытие расчетных убытков по незавершенным контрактам, если таковые имеются, формируется в том периоде, когда эти убытки были определены и признаются в отчете о прибылях и убытках незамедлительно. Изменение условий выполнения работ, условий контрактов и расчетной величины рентабельности, включая штрафные санкции, начисленные согласно положениям контрактов, если таковые имеются, а также окончательные расчеты по контракту могут привести к пересмотру величины затрат и доходов. Результаты изменений отражаются в том периоде, когда был произведен пересмотр.

(ii) ***Продажа товаров***

Выручка от продажи товаров, главным образом связанных с производством серийных самолетов, не требующих значительных модификаций, связанных с требованиями заказчика, и отдельных комплектующих для военных и гражданских самолетов отражается в отчете о прибылях и убытках когда существенные риски и выгоды, относящиеся к праву собственности, переходят к покупателю.

Выручка признается, когда существует убедительное доказательство, обычно в виде подписанного договора купли-продажи, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, существует вероятность получения возмещения, связанные расходы и вероятный доход могут быть надежно оценены, предприятие больше не участвует в управлении проданными товарами, сумма выручки может быть надежно оценена.

(iii) ***Предоставление услуг***

Выручка от предоставляемых услуг, которая главным образом связана с опытно-конструкторской деятельностью, направленной на удовлетворения потребностей заказчика, модернизацией самолетов, капитальным ремонтом и ремонтом, отражается в отчете о прибылях и убытках пропорционально проценту готовности на отчетную дату.

(o) Прочие расходы

(i) *Операционный лизинг*

Расходы, связанные с операционным лизингом, признаются в отчете о прибылях и убытках линейным методом на протяжении всего срока лизинга. Сумма льготы по лизингу отражается как неотъемлемая часть общих лизинговых платежей в течение всего срока договора.

(ii) *Социальные расходы*

Поскольку социальные обязательства Группы приносят выгоду обществу в целом и не ограничены сотрудниками Группы, они отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере начисления.

(p) Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход включает процентный доход от инвестиционных фондов, дивиденды, прибыль от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи, изменения в справедливой стоимости финансовых активов с отнесением изменений по ней на прибыль или убытки, и положительная курсовая разница. Процентный доход признается по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Дивиденды признаются на дату, на которую установлено право Группы на их получение.

Финансовые расходы включают проценты по займам, полученные скидки на резервы, отрицательную курсовую разницу, изменения в справедливой стоимости финансовых активов изменения в которой относятся на прибыль или убытки, и убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты по займам, непосредственно относящиеся к квалифицируемым активам, отражаются в прибылях или убытках, используя метод эффективной ставки, кроме затрат по займам, непосредственно связанных с покупкой, строительством или производством квалифицируемых активов, признаваемых частью таких активов.

Доходы и расходы по курсовым разницам показываются в отчете свернуто.

(q) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный год включает сумму текущего налога, отложенного налога, а так же налоговых кредитов, использованных за отчетный период. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением налога на прибыль, относящегося к операциям, отражаемым непосредственно в капитале, и, соответственно, отражаемого в капитале.

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

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

Кредит по налогу на прибыль предоставляется в виде увеличения расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу. Налоговые кредит отражается в составе прибыли и убытка как уменьшение текущих расходов по налогу на прибыль в той мере, в которой предприятие вправе претендовать на получение кредита в текущем налоговом периоде. Если дополнительный вычет превышает налогооблагаемый доход, то возникающий налоговый убыток, признанный как отложенный налоговый актив, может быть перенесен и использован в будущих периодах.

Отложенный налоговый актив отражается только в той мере, в которой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования данного актива. Размер отложенного налогового актива уменьшается в той мере, в какой уже не существует определенной вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налогового актива.

(г) Государственная помощь

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

(с) Прибыль на одну акцию

Группа представляет базовую и разведенную прибыль на одну акцию (EPS). Расчет базовой прибыли на одну акцию осуществляется путем деления прибыли или убытка, распределяемого акционерам Материнской компании, за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Разведенная прибыль на акцию определяется путем, корректировки прибыли или убытка, причитающиеся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенное число обыкновенных акций, в целях отражения разводняющего эффекта, создаваемого всеми потенциальными обыкновенными акциями, которые включают опционы на акции, предоставленные служащим.

(т) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой подразделение Группы, ведущее коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и нести расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими подразделениями Группы. Результаты деятельности всех операционных сегментов, по которым доступна финансовая информация, регулярно анализируются Старшим вице-президентом предприятия в целях принятия решения о распределении ресурсов между операционными сегментами и оценки эффективности их деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и раскрытий требует определения справедливой стоимости как финансовых так и нефинансовых активов и обязательств.

Для оценки справедливой стоимости актива или обязательства. Группа использует доступные сведения о рыночной стоимости насколько это возможно. Справедливая стоимость классифицируется по различным уровням иерархии справедливой стоимости, основываясь на данных, используемых для определения справедливой стоимости:

Уровень 1. Котировки (некорректируемые) на активном рынке на идентичные активы или обязательства.

Уровень 2. Сведения иные, чем котировки, которые доступны для актива или обязательства или прямо (то есть цены), или косвенно (то есть производные от цен) и

Уровень 3. Сведения, которые основываются не на рыночных данных.

Справедливая стоимость, раскрываемая для финансовых инструментов, учитывается по амортизируемой стоимости, отражающей сведения на основании Уровня 2. В противном случае, справедливая стоимость определяется, в основном, основываясь на сведениях Уровня 1 или Уровня 2, и в минимальной степени – на сведениях Уровня 3.

Группа признает перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в котором это перемещение случилось.

Дальнейшая информация о предположениях сделанных в определении справедливой стоимости раскрыта в примечаниях, относящихся к определенному активу или обязательству.

(a) Справедливая стоимость основных средств

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

Когда объекты основных средств имеет узкоспециализированное назначение или редко продаются на открытом рынке, их справедливая стоимость определяется по стоимости возмещения с учетом накопленной амортизации. Этот метод предполагает оценку суммы затрат на восстановление или замещение объектов основных средств с учетом физического, функционального или экономического износа и морального устаревания.

(b) Нематериальные активы

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

(c) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиций, удерживаемых до погашения и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается по котируемой рыночной стоимости на дату отчетности. Если для финансового актива не существует активного рынка, то его справедливая стоимость определяется на основе сделки на рынке с аналогичным или со схожим активом, либо расчетным путем. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется только с целью раскрытия информации.

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(e) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, которая определяется для целей раскрытия, рассчитывается на основе текущей стоимости будущих денежных потоков, включая поток по процентам, дисконтированным по рыночной ставке процента, установленной по подобным обязательствам, которые не имеют опции конвертации. Для финансового лизинга рыночная ставка процента определяется по аналогичным лизинговым соглашениям.

5 Управление финансовыми рисками

(a) Обзор

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

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

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

Совет директоров Группы несет полную ответственность за утверждение политики управления рисками, а также контролирует ее выполнение. Совет директоров недавно учредил Комиссию по управлению рисками, которая несет ответственность за развитие и мониторинг политики управления рисками Группы. Комиссия регулярно отчитывается перед Советом директоров о проделанной работе.

Политика управления рисками Группы направлена на определение и анализ рисков, которым подвержена Группа, на определение и контроль допустимых уровней рисков, а также осуществление контроля. Политика управления рисками и используемые методы регулярно пересматриваются для учета изменений, происходящих во внешней среде и в деятельности Группы. Группы через обучение и стандарты и процедуры развивает дисциплину и конструктивную среду контроля, в которой каждый работник понимает свои роли и обязанности.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь Группы вследствие невыполнения покупателями или контрагентами своих обязательств по контракту. Данный вид риска связан преимущественно с дебиторской задолженностью и с инвестициями в ценные бумаги.

(i) **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Основными клиентами Группы являются Правительство РФ (представленное министерствами и агентствами) и правительства иностранных государств. Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в этих странах. Приблизительно 95% выручки Группы приходится на трех основных покупателей. Таким образом, географически существует высокая концентрация кредитного риска. Группа уделяет большое внимание изменениям, происходящим в этих странах.

Группа создает резерв на обесценение, который представляет оценку убытков, связанных с торговой и прочей дебиторской задолженностью и инвестициями. Основным компонентом этого резерва является резерв, созданный под конкретные индивидуально важные возможные убытки.

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

(ii) **Инвестиции**

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

(c) **Риск ликвидности**

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

В основном, Группа гарантирует, что у нее достаточно средств, чтобы покрыть ожидаемые операционные расходы на период 15-30 дней, включая обслуживание финансовых облигаций; это исключает потенциально возможное воздействие чрезвычайных ситуаций, которые невозможно предсказать заранее, такие как стихийные бедствия. Также Группа поддерживает следующие кредитные линии, неиспользованные по состоянию на 31 декабря 2014:

- 4.567 млн.руб. – долгосрочные кредитные линии, обеспеченные государственной гарантией Правительства РФ. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 8,9-12,65%;
- 1.436 млн.руб. – долгосрочная кредитная линия, обеспеченная будущими денежными поступлениями по существующим контрактам. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 10%;
- 3.286 млн. руб. – краткосрочные кредитные линии, обеспеченные государственной гарантией Правительства РФ. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 10,5-12,84%;
- 8.436 млн. руб. – долгосрочная необеспеченная кредитная линия, номинированная в долларах США. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 8,2%;
- 49.061 млн.руб. – долгосрочная необеспеченная кредитная линия, номинированная в долларах США. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 8%;

(d) **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения рыночных показателей, таких как курсы валют, процентные ставки и стоимость капитала, которые окажут влияние на доходы или стоимость портфеля финансовых активов Группы. Цель управления рыночным риском состоит в поддержании его уровня в приемлемых границах.

Для управления рыночными рисками Группа принимает определенные финансовые обязательства. Все такие сделки осуществляются в рамках политики выработанной Комиссией по управлению рисками. В частности Группа применяет учет хеджирования для управления изменениями прибыли или убытков.

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску по операциям продажи, закупки и заимствования, которые осуществляются в валюте, отличной от основной операционной валюты компаний Группы, прежде всего долларах США, а также в евро и российских рублях. Валюты, в которых такие операции в основном выражены: доллары США, евро и российские рубли. Проценты по заимствованиям выражены в валютах, которые соответствуют потокам наличности, генерируемым основной деятельностью Группы, прежде всего доллары США, а также рубли и ЕВРО. Это обеспечивает экономическое хеджирование и не приводит к заключению контрактов на производные инструменты.

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

(ii) Процентный риск

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

(iii) Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск прямых или косвенных потерь, вызванных рядом причин, связанных с деятельностью Группы, персонала, технологий и инфраструктуры, а также внешними факторами, отличных от кредитных и рыночных рисков, рисков ликвидности, таких как, вытекающих из законодательных и нормативных требований и общепринятых стандартами корпоративного поведения. Операционные риски возникают от всех операций Группы.

Целью Группы является управление операционными рисками так, чтобы сбалансировать уход от финансовых потерь и ущерба для репутации Группы с общей финансовой эффективности во избежание процедуры контроля, ограничивающей инициативу и творчество.

Основная ответственность за разработку и осуществление контроля над операционными рисками возложена на руководителей каждой бизнес-единицы. Эта ответственность поддерживается развитием общих стандартов Группы в области управления операционными рисками в следующих областях:

- требований надлежащего разделения обязанностей, в том числе независимого утверждения сделок;
- требований к согласованию и контролю операций;
- соблюдения регулирующих и иных правовых требований;

- документации контроля и процедур управления;
- требованиям к периодической оценке оперативных рисков и адекватности мер контроля и процедур по отношению к выявленным рискам;
- требованиям к отчетности по операционным убыткам и предлагаемым мерам по их преодолению;
- разработки отложенных планов;
- обучения и повышения квалификации;
- этических и деловых стандартов;
- снижения риска, включая страхование, когда это является эффективным.

(iv) Управление капиталом

Политика управления заключается в поддержании сильного первоначального капитала для того, чтобы поддерживать уверенность инвесторов, кредиторов и рынка, а также для поддержки развития бизнеса в будущем. Руководство контролирует доходность капитала. Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, которая возможна с более высоким уровнем заимствований, и теми преимуществами и безопасностью, которое дает стабильное положение капитала.

Доходность капитала Группы в 2014 году 0,17% (в 2013: 4,46%). Средневзвешенный процентный расход по процентным займам (за исключением обязательства по вмененным процентам и эффекта от государственных субсидий, связанных с процентными расходами) составил 8,82% (2013: 7,56%).

Отношение долга Группы к откорректированному капиталу на конец отчетного периода было следующим:

	2014	2013
	Тыс.руб.	Тыс.руб.
Итого обязательства	50.407.974	27.852.711
За минусом денежных средств и их эквивалентов	(24.280.225)	(12.957.163)
Чистый долг	26.127.749	14.895.548
Итого капитал	43.704.395	26.900.523
Отношение долга к капиталу на 31 декабря	0,60	0,55

По определенным кредитным соглашениям Компания обязана соответствовать финансовым ковенантам, которые требуют поддержания минимального уровня соотношения чистого долга к скорректированному показателю EBITDA, определяемого на основании консолидированных сумм по МСФО.

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

Внешние ограничения, связанные с объемом капитала, отсутствуют как для группы, так и для её дочерних компаний.

6 Операционные сегменты

Операционный сегмент - компонент Группы, который задействован в деятельности, от которой она может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. Операционные результаты сегмента регулярно рассматриваются

менеджментом Группы, чтобы принять решения о ресурсах, которые должны быть распределены на сегмент, и оценить результаты его деятельности. В отношении операционного сегмента имеется дискретная финансовая информация.

Результаты сегмента, о которых сообщается менеджменту, включают статьи, непосредственно относящиеся к сегменту, а также те элементы, которые могут быть к нему отнесены на разумной основании. Нераспределяемые статьи включают в себя основные средства, административные расходы, а также налоговые активы и обязательства.

Капитальные расходы сегмента представляют собой затраты, понесенные в течение периода на покупку основных средств и нематериальных активов, отличных от гудвилла.

Группа имеет четыре отчетных сегмента, описанных ниже, которые соответствуют стратегическим бизнес-программам Группы. Стратегические бизнес-программы предлагают различные продукты и услуги, и управляются обособленно, поскольку они требуют различных технологий и маркетинговых стратегий. Для каждой стратегической бизнес программы менеджмент Группы анализирует внутренние управленческие отчеты на полугодовой основе. Ниже приводится краткая информация, описывающая операции, в каждом из отчетных сегментов Группы:

- *Программа СУ-30.* Включает разработку, производство и продажу самолетов СУ-30, комплектующих и оборудование для эксплуатации;
- *Программа Як-130.* Включает разработку, производство и продажу самолетов Як-130, комплектующих и сервисное оборудование для эксплуатации;
- *Программа МС-21.* Включает разработку нового гражданского самолета с композитным крылом.

Проект включен в Федеральную целевую программу «Развитие гражданской авиационной техники России на 2002 - 2010 годы и на период до 2015 года», утвержденной постановлением Правительства РФ от 15 октября 2001 г. N 728. Согласно этой программе компания получает финансирование от Правительства РФ. Средства, полученные в рамках государственного контракта с Министерством промышленности и торговли (Минпромторг), который представляет собой договор на предоставление услуг по разработке и поступления, полученные от них, отражаются в выручке от предоставления услуг по НИОКР.

- *Кооперация.* Включает продукты, которые разрабатываются и производятся совместно с Airbus.

Прочие операции включают ремонт и модернизацию проданных в прошлом самолетов, которые в настоящее время уже не производятся, предоставление коммунальных услуг, опытно-конструкторские работы по контрактам с клиентами и другое. Ни один из этих сегментов не соответствует ни одному количественному порогу, определенному для отчетных сегментов в 2014 или 2013 годах.

Информация по отчетным сегментам в основном берется из российской бухгалтерской отчетности, скорректированного для целей управленческой отчетности. Основные различия между информацией, предоставляемой Старшему вице-президенту и информацией, основанной на МСФО, касаются:

- Временных различий, связанных с моментом признания выручки и затрат;
- Различий в распределении затрат между себестоимостью продаж и коммерческими расходами.
- Различий в отношении затрат на опытно-конструкторские разработки и их последующей амортизации.

Информация о результатах деятельности по каждому отчетному сегменту приведена ниже. Результат деятельности сегмента определяется, основываясь на валовой прибыли сегмента, рассчитанной как выручка за минусом прямых расходов на производство и непосредственно связанных коммерческих расходов. Прибыль сегмента используется для оценки результатов деятельности, так как менеджмент полагает, что такая информация наиболее релевантна при оценке результатов деятельности отдельных сегментов по отношению к другим предприятиям, работающим в этих отраслях.

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Примечания к консолидированный финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2014
года

Информация по отчетным сегментам

Тыс.руб.	Программа Су-30		Программа Як-130		Программа МС-21		Кооперация		Прочие		Итого	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Выручка на сторону	32.318.476	32.832.911	6.231.231	8.039.065	15.213.725	14.508.164	357.552	309.028	2.152.806	2.411.971	56.273.790	58.101.139
Прямые производственные расходы	(20.456.695)	(18.117.208)	(4.964.468)	(6.217.151)	(11.992.719)	(11.152.330)	(294.579)	(291.666)	(1.708.190)	(1.727.996)	(39.416.651)	(37.506.351)
Прямые коммерческие расходы	(2.657.783)	(4.283.414)	(129.789)	(111.388)	-	-	(20.133)	(14.373)	(49.026)	(18.291)	(2.856.731)	(4.427.466)
Опытно-конструкторские расходы	(277.059)	(668.909)	(332.040)	(240.303)	-	-	-	-	-	-	(609.099)	(909.212)
Валовая прибыль отчетного сегмента	8.926.939	9.763.380	804.934	1.470.223	3.221.006	3.355.834	42.840	2.989	395.590	665.684	13.391.309	15.258.110

Сопоставление выручки и прибыли по отчетным сегментам с данными финансовой отчетности

	2014 Тыс.руб.	2013 Тыс. руб.
Общая выручка по отчетным сегментам	56.273.790	58.101.139
Расхождения по времени признания выручки	9.311.207	2.593.410
Консолидированная выручка	65.584.997	60.694.549
Валовая прибыль отчетных сегментов	13.391.309	15.258.110
Прямые коммерческие расходы	2.856.731	4.427.466
Расхождения по времени признания и распределения	(3.031.282)	(3.815.272)
Валовая прибыль	13.216.758	15.870.304
Прочие доходы	-	9.523
Расходы на НИОКР	(432.321)	(202.394)
Коммерческие расходы	(3.127.104)	(4.345.723)
Административные расходы	(5.637.808)	(5.800.572)
Налоги, кроме налога на прибыль	(190.573)	(240.038)
Прочие расходы	(1.028.472)	(884.897)
Прибыль от операционной деятельности	2.800.480	4.406.203
Финансовые доходы	820.649	449.726
Финансовые расходы	(2.216.009)	(3.115.850)
Консолидированная прибыль до налога на прибыль	1.405.120	1.740.079

7 Выручка

	2014 Тыс. руб.	2013 Тыс. руб.
Выручка по контрактам на строительство военных самолетов	34.263.435	31.085.623
Выручка от реализации комплектующих к военным самолетам и прочей продукции	13.466.575	12.417.822
Выручка по проекту МС-21 (НИОКР)	15.809.262	15.090.188
Выручка от реализации комплектующих к гражданским самолетам и прочей продукции	483.729	507.593
Прочая выручка	1.561.996	1.593.323
	65.584.997	60.694.549

8 Расходы на персонал

	2014 Тыс. руб.	2013 Тыс. руб.
Заработная плата	8.915.640	8.233.186
Единый социальный налог	2.423.218	2.200.251
	11.338.858	10.433.437

9 Прочие расходы

	2014	2013
	Тыс. руб.	Тыс. руб.
Убыток от выбытия основных средств	(353.134)	(214.178)
Социальные расходы	(407.501)	(283.957)
Стоимость текущих услуг, связанных с вознаграждениями работникам	(211.243)	(110.194)
Резерв под обесценение запасов и списание запасов	-	(142.225)
Прочие расходы	(56.594)	(134.343)
	(1.028.472)	(884.897)

10 Финансовые доходы и расходы

	2014	2013
	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<i>Финансовые доходы</i>		
Прочие доходы по процентам	820.649	449.726
Прибыль по курсовым разницам	-	-
	820.649	449.726
<i>Финансовые расходы</i>		
Расходы по процентам	(2.280.289)	(2.081.776)
Государственная помощь, относящаяся к компенсации расходов на проценты	227.495	202.362
Расходы по процентам, нетто	(2.052.794)	(1.879.414)
Убыток по курсовым разницам	(160.103)	(769.194)
Убыток от обесценения инвестиций	(3.112)	(467.242)
	(2.216.009)	(3.115.850)

11 Расход по налогу на прибыль

	2014	2013
	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<i>Текущий налог</i>		
Текущий налог на прибыль	15.177	22.962
Налог предыдущих периодов	-	3.376
	15.177	26.338
<i>Расход по отложенному налогу</i>		
Признание и списание временных разниц	1.317.672	596.736
Изменение признанных отложенных налоговых активов	-	(49.205)
	1.317.672	547.531
Расход по налогу на прибыль	1.332.849	573.869

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

	2014		2013	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	1.405.120	100	1.740.079	100
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	281.016	20	348.003	20
Доходы и расходы, не включаемые в налогооблагаемую прибыль, нетто	(107.696)	(8)	112.488	6
Курсовые разницы	1.258.964	90	159.207	10
Изменение признанных отложенных налоговых активов	-	0	3.376	0
Признание ранее непризнанного налогового кредита по расходам на НИОКР за предыдущие периоды	(99.435)	(7)	(49.205)	(3)
	1.332.849	95	573.869	33

Компания имеет право на получение дополнительного вычета по налогу на прибыль по понесенным расходам на НИОКР. Компания начала использовать налоговый кредит в 2014 году.

12 Основные средства

Тыс. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2013 года	5.441.451	15.841.125	2.390.180	23.672.756
Поступления	-	151.501	1.654.090	1.805.591
Перемещения	602.914	660.751	(1.263.665)	-
Выбытия	(53.250)	(575.239)	-	(628.489)
Курсовые разницы	430.681	1.207.953	120.184	1.758.818
На 31 декабря 2013 года	6.421.796	17.286.091	2.900.789	26.608.676
Поступления	-	1.199.410	2.063.245	3.262.655
Перемещения	336.536	414.155	(750.691)	-
Выбытия	(434.204)	(355.478)	-	(789.682)
Передача в жилой фонд			(261.729)	(261.729)
Курсовые разницы	4.415.938	12.694.424	2.004.069	19.114.431
На 31 декабря 2014 года	10.740.066	31.238.602	5.955.683	47.934.351
Амортизация				
На 1 января 2013 года	(3.058.106)	(9.757.017)	-	(12.815.123)
Амортизация за период	(137.647)	(1.218.855)	-	(1.356.502)
Выбытия	45.766	364.405	-	410.171
Курсовые разницы	(238.958)	(763.076)	-	(1.002.034)
На 31 декабря 2013 года	(3.388.945)	(11.374.543)	-	(14.763.488)
Амортизация за период	(183.156)	(1.416.531)	-	(1.599.687)
Выбытия	235.871	310.255	-	546.126
Курсовые разницы	(2.401.452)	(8.446.430)	-	(10.847.882)
На 31 декабря 2014 года	(5.737.682)	(20.927.249)	-	(26.664.931)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2013 года	2.383.345	6.084.108	2.390.180	10.857.633
На 31 декабря 2013 года	3.032.851	5.911.548	2.900.789	11.845.188
На 31 декабря 2014 года	5.002.384	10.311.353	5.955.683	21.269.420

Поступления основных средств за 2014 год включают капитализированные проценты по займам в сумме 110.230 тыс.руб. (2013: 59.364 тыс.руб.).

(а) Машины и оборудование в лизинге

Группа приобретает производственное оборудование по договорам финансового лизинга. Обязательства по договорам лизинга обеспечены оборудованием в лизинге (см. Примечание 22). На 31 декабря 2014 года остаточная балансовая стоимость арендуемых машин и оборудования составляла 2.340.518 тыс. руб. (2013: 234.799 тыс. руб.).

(b) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не предоставляла основные средства в качестве залога по обеспеченным банковским кредитам (на 31 декабря 2013 года: ноль.).

(c) Прочие ограничения

Остаточная стоимость основных средств, продажа которых ограничена в соответствии с государственной военной программой, принятой Правительством РФ, составляет 3.920.479 тыс. руб. (2013: 2.671.913 тыс. руб.).

13 Нематериальные активы

Тыс. руб.	Затраты на разработки	Прочее	Авансы, относящиеся к затратам на разработки	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2013 года	10.691.069	458.840	-	11.149.909
Поступления	2.270.603	58.027	-	2.328.630
Государственные субсидии на НИОКР	(58.791)	-	-	(58.791)
Выбытия	-	(55.925)	-	(55.925)
Курсовые разницы	750.431	33.433	-	783.864
На 31 декабря 2013 года	13.653.312	494.375	-	14.147.687
Поступления	1.944.676	56.941	-	2.001.617
Государственные субсидии на НИОКР	(50.409)	-	-	(50.409)
Выбытия	(97.553)	(42.110)	-	(139.663)
Курсовые разницы	9.350.139	342.040	-	9.692.179
На 31 декабря 2014 года	24.800.165	851.246	-	25.651.411
<i>Амортизация и обесценение</i>				
На 1 января 2013 года	(2.122.748)	(201.796)	-	(2.324.544)
Амортизации за период	(465.427)	(147.010)	-	(612.437)
Выбытия	-	55.416	-	55.416
Курсовые разницы	(177.573)	(16.948)	-	(194.521)
На 31 декабря 2013 года	(2.765.748)	(310.338)	-	(3.076.086)
Амортизации за период	(550.199)	(76.843)	-	(627.042)
Выбытия	97.553	42.110	-	139.663
Курсовые разницы	(1.911.753)	(225.614)	-	(2.137.367)
На 31 декабря 2014 года	(5.130.147)	(570.685)	-	(5.700.832)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2013 года	8.568.321	257.044	-	8.825.365
На 31 декабря 2013 года	10.887.564	184.037	-	11.071.601
На 31 декабря 2014 года	19.670.018	280.561	-	19.950.579

Капитализированные затраты по НИОКР за 2014 год включают в себя капитализированные проценты по займам в сумме 323.063 тыс.руб. (2013: 165.937 тыс.руб.).

Капитализированные затраты на разработки, включая соответствующие авансы, содержат следующие существенные статьи:

	2014 Тыс. руб.	2013 Тыс. руб.
Интеллектуальные права собственности, относящиеся к разработкам:		
Як-130 самолет	8.010.819	5.166.151
МС-21	11.498.261	5.479.971
СУВ-30К модернизация	126.975	221.642
Прочие	33.963	19.800
	19.670.018	10.887.564

Руководство на постоянной основе проводит мониторинг программы разработки МС-21 на предмет соответствия критериям капитализации согласно МСФО 38 «Нематериальные активы». Коммерческие продажи, как ожидается, начнутся в 2017 года и нематериальные активы, относящиеся к программе, не амортизируются. В результате теста на обесценение балансовая стоимость соответствующих капитализированных затрат на разработки не превысили возмещаемую стоимость на 31 декабря 2014 года. Ставка дисконтирования для определения возмещаемой стоимости составила 19%.

14 Инвестиции в ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела ассоциированную компанию ОАО «ТАНТК им.Г.М.Бериева. Предприятие также является дочерней компанией Группы материнской компании ОАО «Объединенная Авиастроительная Корпорация» (ОАК). Инвестиции в ТАНТК учитывались по нулевой балансовой стоимости вследствие накопленных убытков. В течении 2014 года ТАНТК выпустило дополнительные акции в пользу ОАК, что привело к уменьшению доли владения Группы с 33% до 8,65%. Инвестиция была перемещена в инвестиции, предназначенные для перепродажи по нулевой стоимости.

15 Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

	2014 Тыс. руб.	2013 Тыс. руб.
<i>Внеоборотные</i>		
Инвестиции, предназначенные для перепродажи, отраженные по стоимости приобретения	444.466	271.914
Займы, выданные связанным сторонам	768.377	718.668
	1.212.843	990.582
<i>Текущие</i>		
Займы, выданные третьим сторонам	175.920	103.457
Прочие текущие финансовые активы	224.302	281.602
	400.222	385.059

Инвестиции, предназначенные для продажи, включают акции ЗАО «Компания ФТК» и ОАО «Объединенная Авиастроительная Корпорация» («ОАК»), которая является материнской компанией Группы.

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные активы и обязательства

Отложенные активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Основные средства	-	655	(3.464.505)	(768.449)	(3.464.505)	(767.794)
Нематериальные активы	524.835	249.658	(4.471.699)	(2.385.730)	(3.946.864)	(2.136.072)
Инвестиции	497.943	379.364	(2.475)	(229)	495.468	379.135
Запасы и прочие оборотные активы	163.093	907.024	(1.337.318)	(196)	(1.174.225)	906.828
Дебиторская задолженность	2.250	2.422	(2.382.318)	(2.144.417)	(2.380.068)	(2.141.995)
Кредиты и займы	844	556	(395.834)	(855.934)	(394.990)	(855.378)
Кредиторская задолженность	1.710.536	189.862	(14.627)	(2.324)	1.695.909	187.538
Резервы	-	-	(98.621)	(105.192)	(98.621)	(105.192)
Выплаты работникам	170.801	132.750	-	-	170.801	132.750
Налоговый кредит по расходам на НИОКР	827.505	396.711	-	-	827.505	396.711
Налоговые убытки	1.617.204	1.195.598	-	-	1.617.204	1.195.598
Итого налоговые активы/(обязательства)	5.515.011	3.454.600	(12.167.397)	(6.262.471)	(6.652.386)	(2.807.871)
Уплата налогов	(5.484.519)	(3.420.758)	5.484.519	3.420.758	-	-
Нетто налоговых активов/(обязательств)	30.492	33.842	(6.682.878)	(2.841.713)	(6.652.386)	(2.807.871)

Налоговый кредит по расходам на НИОКР должен быть использован в течение трёх лет.

(b) Изменение временных разниц в течение года

Тыс. руб.	Отражено в отчете о			Отражено в капитале	Отражено в прочем совокупно м доходе	31 декабря 2014 года
	1 января 2014	прибылях и убытках	Курсовые разницы			
Основные средства	(767.794)	(1.468.202)	(1.228.509)	-	-	(3.464.505)
Нематериальные активы	(2.136.072)	(395.820)	(1.414.972)	-	-	(3.946.864)
Инвестиции	379.135	(106.697)	223.030	-	-	495.468
Запасы и прочие оборотные активы	906.828	(1.816.232)	(264.821)	-	-	(1.174.225)
Дебиторская задолженность	(2.141.995)	851.694	(1.089.767)	-	-	(2.380.068)
Кредиты и займы	(855.378)	734.661	(274.273)	-	-	(394.990)
Кредиторская задолженность	187.538	936.913	571.458	-	-	1.695.909
Резервы	(105.192)	56.134	(49.563)	-	-	(98.621)
Выплаты работникам	132.750	(39.190)	77.241	-	-	170.801
Налоговый кредит по расходам на НИОКР	396.711	99.435	331.359	-	-	827.505
Налоговые убытки	1.195.598	(170.368)	591.974	-	-	1.617.204
	(2.807.871)	(1.317.672)	(2.526.843)	-	-	(6.652.386)

Тыс. руб.	Отражено в отчете о			Отражено в капитал е	Отражено в прочем совокупно м доходе	31 декабря 2013
	1 января 2013	прибылях и убытках	Курсовые разницы			
Основные средства	(622.974)	(94.334)	(50.486)	-	-	(767.794)
Нематериальные активы	(1.586.305)	(452.974)	(96.793)	-	-	(2.136.072)
Инвестиции	188.372	191.024	19.357	-	(19.618)	379.135
Запасы и прочие оборотные активы	1.444.283	(625.144)	87.689	-	-	906.828
Дебиторская задолженность	(3.475.183)	1.556.475	(223.287)	-	-	(2.141.995)
Кредиты и займы	(979.763)	172.011	(70.652)	23.026	-	(855.378)
Кредиторская задолженность	322.984	(155.832)	20.386	-	-	187.538
Резервы	(82.705)	(15.637)	(6.850)	-	-	(105.192)
Выплаты работникам	113.594	10.064	9.092	-	-	132.750
Налоговый кредит по расходам на НИОКР	368.147	-	28.564	-	-	396.711
Налоговые убытки	2.184.217	(1.133.184)	144.565	-	-	1.195.598
	(2.125.333)	(547.531)	(138.415)	23.026	(19.618)	(2.807.871)

17 Запасы

	2014	2013
	<u>Тыс. руб.</u>	<u>Тыс. руб.</u>
Сырье, материалы и прочие запасы	8.111.224	4.809.785
Комплекующие самолетов	10.816.690	4.707.997
Резервы под снижение стоимости материальных ценностей	(501.375)	(370.233)
	<u>18.426.539</u>	<u>9.147.549</u>
Авансы, выданные поставщикам	26.616.862	7.728.771
Товары для продажи	2.604.089	3.336.415
Незавершенное производство	10.752.443	6.209.352
	<u>58.399.933</u>	<u>26.422.087</u>

18 Дебиторская задолженность

	2014	2013
	<u>Тыс. руб.</u>	<u>Тыс. руб.</u>
Задолженность по торговым операциям	19.524.928	8.465.865
Резерв по сомнительным долгам	(43.375)	(49.617)
	<u>19.481.553</u>	<u>8.416.248</u>
Незавершенные договоры на строительство	273.585	-
Расходы будущих периодов	2.409.210	1.708.661
НДС к возмещению	2.023.783	1.175.764
Налог на прибыль к получению	36.174	34.726
Авансы по прочим налогам	59.240	61.007
Прочая дебиторская задолженность	370.799	1.516.279
	<u>24.654.344</u>	<u>12.912.685</u>

Совокупная величина понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) по незавершенным договорам на строительство на отчетную дату составила 73.847.836 тыс. руб. (2013: 51.853.657 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы валютному и кредитному рискам и обесценению дебиторской задолженности (включая незавершенные договоры на строительство), раскрыта в примечании 26.

19 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>2014</u> Тыс. руб.	<u>2013</u> Тыс. руб.
Счета в банках, доллары США	1.865.529	2.842.760
Счета в банках, ЕВРО	790.374	1.464.894
Счета в банках, рубли	20.875.579	6.870.906
Депозиты до востребования, доллары США	562.584	984.985
Депозиты до востребования, рубли	186.159	793.618
	<u>24.280.225</u>	<u>12.957.163</u>

Информация о подверженности Группы валютному риску, процентному риску и анализ чувствительности для финансовых активов и обязательств, раскрыты в примечании 26.

20 Капитал

(a) Уставный капитал

В июне 2013 года Совет Директоров принял решение о выпуске 210.000.000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 15 рублей за акцию.

В марте и в апреле 2014 года были дополнительно размещены 9.596.929 и 3.111.504 акции соответственно.

На 31 декабря 2014 года размещенный и оплаченный акционерный капитал состоял из 1.209.991.286 обыкновенных акций (31 декабря 2013 года: 1.197.282.853 обыкновенных акций). Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 3 рубля.

(b) Дивиденды и ограничения по дивидендам

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основе данных финансовой отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации и выраженной в рублях. На 31 декабря 2014 года Материнская компания имела накопленную нераспределенную прибыль, включая и прибыль текущего года в размере 8.460.842 тыс. рублей (150.393 тыс. долларов по курсу на конец периода 56.2584).

Следующие дивиденды были объявлены и выплачены на ежегодном собрании акционеров Компании:

	<u>27 июня 2014</u>	<u>31 мая 2013</u>
Сумма на 1 акцию, рубли	0,50	0,45
Всего, тыс. руб.	604.996	524.704

21 Прибыль на одну акцию

Расчет прибыли на одну акцию осуществляется путем деления чистой прибыли за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Ниже представлена методика расчета. Группа не имеет потенциала для разводнения количества акций в обращении.

Количество	2014	2013
Выпущенные акции на 1 января	1.197.282.853	1.166.009.086
Влияние выпущенных в марте, апреле обыкновенных акций	9.489.600	3.700.323
Средневзвешенное количество акций на 31 декабря	1.206.772.453	1.169.709.409

22 Кредиты и займы

В примечании приведена информация об условиях кредитов и займов Группы, которые оцениваются по амортизационной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы процентному, валютному и риску ликвидности, приведена в примечании 26.

	2014 Тыс. руб.	2013 Тыс. руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	4.918.053	446.066
Необеспеченные банковские кредиты	15.816.712	7.409.171
Необеспеченные облигации	5.051.217	5.051.687
Лизинговые обязательства	1.627.499	154.449
Кредит от материнской компании (см.ниже)	8.619.967	8.025.363
	36.033.448	21.086.736
<i>Краткосрочные</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	2.126.005	2.685.365
Необеспеченные банковские кредиты	11.140.682	2.953.515
Текущая часть долгосрочных необеспеченных банковских кредитов	697.266	986.425
Текущая часть необеспеченных облигаций	280	262
Текущая часть лизинговых обязательств	410.293	140.408
	14.374.526	6.765.975

Кредит от материнской компании (ОАО Объединенная Авиастроительная Корпорация) является беспроцентным и был предоставлен в рамках программы финансовой поддержки предприятий авиационной промышленности Правительством Российской Федерации.

Текущая стоимость кредита, рассчитываемая как сумма, подлежащая оплате через 6 лет и дисконтированная по ставке 7,3% (средняя ставка процента по займам Компании по сравнимым кредитам) была классифицирована как долгосрочные заимствования. Корректировка справедливой стоимости в отношении кредита, за вычетом соответствующей суммы налога на прибыль была признана в капитале.

(a) Обеспечение

На 31 декабря 2014 года и 31 Декабря 2013 года банковские кредиты в основном обеспечены залогом прав на получение будущей выручки по договору с правительством иностранного государства. На 31 декабря 2014 года Группа не имеет кредитов, обеспеченных основными средства (на 31 декабря 2013: ноль.)

(b) Условия и график выплат

Тыс. руб.	Номинальная % ставка	Год погашения	Номинальная стоимость 2014	Балансовая стоимость 2014	Номинальная стоимость 2013	Балансовая стоимость 2013
Обеспеченные банковские кредиты:						
В рублях	7,5%-8,2%	2014	-	-	2.679.154	2.685.397
В рублях	9,65%	2018	620.361	621.880	350.857	351.708
В рублях	11,6-11,7%	2015-2016	4.469.336	4.484.020	-	-
В долл. США	8%	2022-2023	1.413.804	1.406.685	96.418	94.326
В долларах	3,3%	2015	531.257	531.473	-	-
Необеспеченные банковские кредиты:						
В долл. США	7,2-8,5%	2016-2017	5.299.542	5.297.741	3.233.645	3.249.813
В долл. США	2,5-3,7%	2014	-	-	3.684.162	3.685.079
В долл. США	3,0-3,7%	2015	4.310.838	4.314.288	-	-
В рублях	8-8,50%	2014-2015	23.996	24.022	273.996	274.533
В рублях	9,95-10,5%	2015	7.121.653	7.121.751	-	-
В рублях	10,9-12,5%	2018	1.800.000	1.800.382	-	-
В долл. США	8%	2015	372.319	376.988	216.603	219.351
В долл. США	4,95-5,8%	2018	564.948	565.397	151.674	151.798
В долл. США	7,04%-9%	2022-2023	8.142.186	8.154.091	3.763.085	3.768.537
Необеспеченные облигации:						
В рублях	9%	2023	5.000.000	5.051.497	5.000.000	5.051.949
Лизинговые обязательства						
	10,2%-14%	2013-2017	2.037.792	2.037.792	294.857	294.857
Прочие займы (руб.)						
	0%-5%	2019-2020	12.603.000	8.619.967	12.603.000	8.025.363
Итого процентные обязательства			54.311.032	50.407.974	32.347.451	27.852.711

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

Тыс. руб.	Будущие лизинговые платежи 2014	Проценты 2014	Текущая величина лизинговых платежей 2014	Будущие лизинговые платежи 2013	Проценты 2013	Текущая величина лизинговых платежей 2013
Менее 1 года	1.257.713	847.420	410.293	160.373	19.965	140.408
От 1 до 5 лет	5.081.934	3.454.435	1.627.499	158.769	4.320	154.449
	6.339.647	4.301.855	2.037.792	319.142	24.285	294.857

Более подробная информация о подверженности Группы процентному и валютному риску приведена в примечании 26.

23 Кредиторская задолженность

	2014 Тыс. руб.	2013 Тыс. руб.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	16.358.536	6.038.767
Начисленные расходы	780.304	974.414
Авансы от покупателей	29.194.003	9.325.596
Прочие налоги	1.494.561	1.007.405
Прочие обязательства	442.472	725.443
	48.269.876	18.071.625

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности, относящимся к торговым обязательствам, раскрыта в примечании 26.

24 Вознаграждения работникам

У Группы существуют обязательства пенсионного плана перед сотрудниками с большим стажем работы. В соответствии с условиями пенсионного плана, компания производит единовременную выплату при выходе работника на пенсию и ежеквартальную выплату пособия, которое зависит от стажа работы сотрудника.

(a) Движение обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами

	2014	2013
	<u>Тыс. руб.</u>	<u>Тыс. руб.</u>
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	663.650	568.000
Пособия, выплаченные в соответствии с планом	(70.952)	(53.314)
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	174.880	110.194
Расходы по процентам	40.383	36.179
Убыток по курсовым разницам	46.100	2.591
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	<u>854.061</u>	<u>663.650</u>

(b) Актуарные допущения

Следующие основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины).

	2014	2013
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8%	8%
Увеличение заработной платы в будущем	6%	5%
Увеличение пенсий в будущем	6%	5%

Информация о предполагаемой смертности основана на изданной статистике и таблицах смертности. На текущий момент пенсионный возраст в России для мужчин – 60 лет, для женщин – 55 лет. Текущие показатели продолжительности жизни по пенсионному плану с установленными выплатами:

	2014	2013
Ожидаемая продолжительность жизни в момент выхода на пенсию применительно к пенсионерам:		
Мужчина	7	7
Женщина	22	22

Расчет обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами зависит от показателей предполагаемой смертности, изложенных выше. Так как актуарные оценки уровня смертности уточняются, увеличение продолжительности жизни на один год, показанного выше, является возможным в следующем финансовом году.

25 Резервы

	Резерв на гарантийное обслуживание	
	2014	2013
	Тыс. руб.	Тыс. руб.
На 1 января	259.020	175.554
Резервы, созданные за период	130.480	276.661
Резервы, использованные за период	(138.586)	(193.195)
Остаток на 31 декабря	250.914	259.020

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

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

26 Финансовые инструменты

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

(a) Кредитный риск

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

Тыс. руб.	Балансовая	Балансовая
	стоимость	стоимость
	2014	2013
Финансовые активы, предназначенные для продажи	444.466	271.914
Форвардные контракты, используемые для хеджирования	-	-
Рублевые банковские векселя	-	-
Прочие финансовые активы	224.302	281.602
Дебиторская задолженность	19.481.553	8.416.248
Незавершенные строительные договоры	273.585	-
Займы, выданные связанным сторонам	768.377	718.668
Займы, выданные третьим сторонам	175.920	103.457
Прочая дебиторская задолженность	370.799	1.516.279
Денежные средства и их эквиваленты	24.280.225	12.957.163
	46.019.227	24.265.331

Группа осуществляет проверку и оценку качества дебиторской задолженности, включая суммы к получению по незавершенным строительным договорам. На 31 декабря 2014 года примерно 33% всей дебиторской задолженности относилось к одному крупному иностранному заказчику и 38% всей дебиторской задолженности - к связанной стороне, находящейся под общим контролем с Группой (2013: приблизительно 24% всей дебиторской задолженности относилось к одному крупному иностранному заказчику и 55% всей дебиторской задолженности - к связанной стороне, находящейся под общим контролем с Группой).

(b) Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

Тыс. руб.	Общая	Обесценение	Общая	Обесценение
	балансовая		балансовая	
	стоимость	2014	стоимость	2013
	2014	2014	2013	2013
Срок платежа не наступил	19.481.553	-	8.416.248	-
Просроченная на 0-360 дней	-	-	-	-
Просроченная сроком более 1 года	43.375	(43.375)	49.617	(49.617)
	19.524.928	(43.375)	8.465.865	(49.617)

Движение по резерву под обесценение торговой дебиторской задолженности в течение года было следующим:

Тыс. руб.	2014	2013
Сальдо на 1 января	49.617	47.655
Признанный убыток от обесценения	(6.242)	1.962
Сальдо на 31 декабря	43.375	49.617

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

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

(с) Риск ликвидности

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

31 декабря 2014

Тыс.руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Позже
Обеспеченные банковские кредиты	7.044.058	8.346.778	2.750.023	3.320.315	864.017	1.412.423
Необеспеченные банковские кредиты	27.654.660	40.229.200	13.990.451	8.313.135	4.714.173	13.211.441
Необеспеченные облигации	5.051.497	7.295.421	448.773	897.547	897.547	5.051.554
Обязательства по финансовому лизингу	2.037.792	6.339.647	1.257.713	1.988.341	1.433.408	1.660.185
Прочие займы	8.619.967	12.603.000	-	-	-	12.603.000
Кредиторская и прочая задолженность	19.103.833	19.103.833	19.103.833	-	-	-
	69.511.807	93.917.879	37.550.793	14.519.338	7.909.145	33.938.603

31 декабря 2013

Тыс.руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Позже
Обеспеченные банковские кредиты	3.131.431	3.359.293	2.770.920	83.263	409.704	95.406
Необеспеченные банковские кредиты	11.349.111	21.001.838	5.025.307	5.003.444	2.150.898	8.822.189
Необеспеченные облигации	5.051.949	7.295.765	448.783	897.533	897.533	5.051.916
Обязательства по финансовому лизингу	294.857	319.142	160.373	139.852	18.917	-
Прочие займы	8.025.363	12.603.000	-	-	-	12.603.000
Кредиторская и прочая задолженность	8.774.994	8.774.994	8.774.994	-	-	-
	36.627.705	53.354.032	17.180.377	6.124.092	3.477.052	26.572.511

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы существовала возможность оттока денежных средств в связи с данными финансовыми гарантиями на общую договорную сумму 1.092 тыс. руб. (2013: 42.011 тыс. руб.) (см. примечание 5(b)(iii)).

(d) **Валютный риск**

Подверженность Группы валютным рискам, определенная исходя из номинальных сумм:

Тыс. руб.	31 декабря 2014			31 декабря 2013		
	Долл. США*	Рубли	Евро	Долл. США*	Рубли	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	2.428.113	21.061.738	790.374	3.827.745	7.664.524	1.464.894
Дебиторская задолженность	8.267.116	11.196.603	17.834	2.400.065	5.981.588	34.595
Прочая дебиторская задолженность	-	370.799	-	-	1.516.279	-
Незавершенные строительные договоры	-	273.585	-	-	-	-
Обеспеченные банковские кредиты	(1.938.158)	(5.105.900)	-	(94.326)	(3.037.105)	-
Необеспеченные банковские кредиты	(18.708.505)	(8.946.155)	-	(11.074.578)	(274.533)	-
Необеспеченные облигации	-	(5.051.497)	-	-	(5.051.949)	-
Обязательства по финансовому лизингу	(2.021.421)	(16.371)	-	(289.358)	(5.499)	-
Прочие займы	-	(8.619.967)	-	-	(8.025.363)	-
Кредиторская торговая и прочая задолженности	(5.995.345)	(12.200.308)	(908.180)	(2.484.572)	(5.889.555)	(400.867)
Чистая подверженность риску	<u>(17.968.201)</u>	<u>(7.037.473)</u>	<u>(99.972)</u>	<u>(7.715.024)</u>	<u>(7.121.613)</u>	<u>1.098.622</u>

*Остатки в долл. США представлены для общей информации и в первую очередь относятся к материнской компании Группы, у которой доллары США являются функциональной валютой. Остатки в долл. США дочерних компаний, у которых функциональной валютой являются рубли, незначительны для Группы.

Значимые валютные курсы, применяемые в течение года следующие:

руб.	Средний курс		Курс на последнюю дату отчетного периода	
	2014	2013	2014	2013
долл. США	38,4217	31,8480	56,2584	32,7292
Евро	50,8150	42,3129	68,3427	44,9699

(e) **Анализ чувствительности**

10% укрепление курса доллара США по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2014 года увеличило (уменьшило) бы собственный капитал и величину прибыли/убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными. Показатели 2013 года анализировались на тех же принципах.

Тыс. руб.	Капитал/ Прибыль или убытки
31 декабря 2014	
Рубли	511.816
Евро	7.271
31 декабря 2013	
Рубли	517.938
Евро	(79.900)

Ослабление курса доллара США на 10% по отношению к указанным валютам оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку, влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(f) Процентный риск

(i) Структура

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

Тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2014	2013
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	1.698.216	2.882.330
Финансовые обязательства	(50.407.974)	(27.852.711)
	(48.709.758)	(24.970.381)
Инструменты с плавающей процентной ставкой		
Финансовые обязательства	-	-
	-	-

(ii) Анализ чувствительности справедливой стоимости применительно к инструментам с фиксированной ставкой процента

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

(iii) Анализ чувствительности потоков денежных средств применительно к инструментам с переменной ставкой процента

Изменение процентной ставки на 100 базисных пунктов не привело к увеличению убытка за отчетный период (2013: ноль.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(g) **Справедливая стоимость и её иерархия**

Следующая таблица представляет балансовую и справедливую стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, включая их уровень в иерархии справедливой стоимости. Она не включает информацию о справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, если балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости:

31 Декабря 2014	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Тыс. руб.					
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Необеспеченные облигации	(5.051.497)	(4.042.000)	-	-	(4.042.000)
	(5.051.497)	(4.042.000)	-	-	(4.042.000)
31 Декабря 2013	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			
Тыс. руб.		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Необеспеченные облигации	(5.051.949)	(5.030.511)	-	-	(5.030.511)
	(5.051.949)	(5.030.511)	-	-	(5.030.511)

27 Обязательства капитального характера

(a) **Обязательства по капитальным вложениям**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере приблизительно 29.374.423 тыс. руб. (2013: 16.223.079 тыс. руб.) включая 2.787.097 тыс. руб. обязательства в отношении НИОКР (2013: 2.449.290 тыс. руб.).

28 Условные обязательства

(a) **Страхование**

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

(b) Условные обязательства налогового характера

Российская налоговая система является достаточно новой и характеризуется частыми изменениями в законодательстве, нормативных документах и решениях судов, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций разными налоговыми органами. Налоги являются объектом проверки и исследования для ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. Налоговый период открыт для проверки налоговыми органами в течение трех последовательных календарных лет; тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым дольше. Недавние события в Российской Федерации показывают, что налоговые органы занимают более свободное положение в их интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства делают уровень налоговых рисков в Российской Федерации выше, чем в других странах. Руководство полагает, что в отчетности должным образом учтены все налоговые обязательства, в соответствии с интерпретацией налогового законодательства. Тем не менее, уполномоченные органы могут иначе трактовать законодательство, и возможные последствия могут быть существенными.

(c) Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа предоставила финансовые гарантии на оказание услуг и поставку товаров на общую договорную стоимость в 1.092.538 тыс. руб. (2013: 1.374.986 тыс. руб.) .В случае неисполнения другой стороной условий по финансовым гарантиям, максимальный размер риска по кредитным потерям ограничен суммой контрактов описанных выше. Руководство считает, что вероятность платежей в рамках данных соглашений является маловероятным. На отчетную дату у Группы не было никаких договорных обязательств по увеличению финансовых гарантий, кредитов или иной помощи.

(d) Условные обязательства экологического характера

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

29 Операции со связанными сторонами

(a) Контроль группы

В состав связанных сторон входят акционеры Материнской Компании (ОАО «Объединенная Авиастроительная Корпорация»), а также все прочие компании, в которых эти же акционеры, вместе или по отдельности имеют контролирующее число голосов.

ОАО «Объединенная Авиастроительная Корпорация» контролируется Федеральным Правительством Российской Федерации. Соответственно, Федеральное Правительство Российской Федерации является основной управляющей стороной Группы. Раскрытие операций со связанными

сторонами (далее 29 (с)) на 31 декабря 2014 года включает операции с другими компаниями, контролируруемыми государством.

(b) Операции с руководством

(i) Выплаты ключевому руководству

Ключевые руководители получили следующие выплаты в течение года, которые включены в затраты на персонал (см. Примечание 8):

	2014	2013
	Тыс. руб.	Тыс. руб.
Заработная плата	318.401	225.210
Обязательные социальные отчисления	47.566	28.311
	365.967	253.521

(с) Операции с компаниями, связанными с государством

Правительство Российской Федерации косвенно владеет 95,3 % акций Группы. В процессе своей деятельности Группа работает с компаниями, которые находятся под контролем, прямым или косвенным, государства через его правительственные органы, ведомства, членства, ассоциированные и другие организации (далее «связанные с государством компании»). Группа проводит операции с такими компаниями по продаже и приобретению товаров, сырья и материалов, по оказанию и получению услуг, аренде производственных фондов, заимствованию и хранению (депозит) денежных средств и др.

Эти операции являются обычными в деятельности Группы и осуществляются на условиях, сопоставимых с другими организациями, которые не являются связанными с государством компаниями. Группа разработала и установила политику закупок, стратегию ценообразования по приобретению товаров и услуг, которые обязательны к применению независимо от того, являются ли контрагенты связанными с государством компаниями или нет. Как отмечалось в примечании 1 (а), основным направлением деятельности Группы является производство военных и гражданских самолетов и научно-исследовательские работы по договорам с Правительством РФ и правительствами иностранных государств. Основным заказчиком является Правительство РФ. Особенности и условия контрактных соглашений с государственными компаниями может зависеть от различных факторов, таких как сложность выполнения работ и объём выпущенной продукции, возможность государственного бюджетного финансирования и наличие других государственных задач. Руководство Группы контролирует размер, сроки и другие факторы контрактных соглашений для того, чтобы определить, приведет ли это в совокупности к конкретной сделке, которая может быть квалифицирована, как существенная.

По оценке Руководства Компании за 2014 г. общий итог всех взаимных операций со связанными с государством компаниями составляет не менее 76% от выручки (2013: не менее 67%), не менее 27% от закупок сырья, материалов, оборудования и услуг (2013: не менее 25%), до 59% заимствований (2013: до 59%).

Группа также получала государственные субсидии по компенсации расходов по кредитам, связанным с финансированием долгосрочных экспортных договоров на строительство. Субсидии предоставлялись в рамках постановлений Правительства Российской Федерации №357 от 6 июня 2005 и №961 от 25 октября 2013 года, которые предусматривает частичную компенсацию расходов для предприятий по кредитам, полученным в российских банках для осуществления экспорта

промышленных изделий. Основная часть прочей дебиторской задолженности представлена задолженностью в рамках программы. Руководство ожидает, что программа будет продлена в будущем, и у Группы сохранится право на дальнейшую компенсацию расходов по кредитам в течение 2015 года в отношении кредитов, полученных или которые будут получены в будущем.

30 Существенные дочерние и зависимые компании

	Страна	Доля владения/голосов	
		2014	2013
Дочерние компании			
ОАО «ОКБ им. А.С. Яковлева»	Россия	75,46%	75%
ЗАО «Бета-Ир»	Россия	72%	72%
ЗАО «Техсервисавиа»	Россия	51%	51%

Кроме компаний, перечисленных выше, у Группы есть прочие дочерние общества, которые не существенны для Группы, как по отдельности, так и совокупно.

31 Неконтролирующая доля участия

	ОАО «ОКБ им. А.С. Яковлева»	Прочие нематериальные дочерние компании	Итого
31 декабря 2014			
Тыс. руб.			
Процент неконтролирующей доли участия	24,54%		
Внеоборотные активы	2.890.107		
Текущие активы	1.234.366		
Долгосрочные обязательства	(1.270.315)		
Краткосрочны обязательства	(653.273)		
Чистые активы	2.200.885		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	540.097	11.517	551.614
Выручка	1.040.819		
Прибыль	103.048		
Прочий совокупный доход	128		
Общий совокупный доход	103.176		
Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия	25.131	(810)	24.321
Прочий совокупный доход, относящийся к неконтролирующей доле участия	203	(636)	(433)
Денежный поток от операционной деятельности	261.729		
Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(732.855)		
Денежный поток от финансовой деятельности	427.211	-	
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(43.915)		

31 декабря 2013	ОАО «ОКБ им. А.С. Яковлева»	Прочие нематериальные дочерние компании	Итого
Тыс. руб.			
Процент неконтролирующей доли участия	24,54%		
Внеоборотные активы	2.026.134		
Текущие активы	901.559		
Долгосрочные обязательства	(419.392)		
Краткосрочны обязательства	(410.653)		
Чистые активы	2.097.648		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	514.763	12.963	527.726
Выручка	906.872		
Прибыль	93.283		
Прочий совокупный доход	(172)		
Общий совокупный доход	93.111		
Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия	22.867	(2.707)	20.160
Прочий совокупный доход, относящийся к неконтролирующей доле участия	(17)	(12)	(29)
Денежный поток от операционной деятельности	45.256		
Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(11.115)		
Денежный поток, использованный в финансовой деятельности	65.702	-	
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	99.843		

32 События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не произошло.