



ПАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»

Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года

Содержание

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

Аудиторское заключение

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

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Global in Reach, Local in Touch

ЗАО "Эйч Эл Би Внешнеаудит"

Россия, 123810, 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 И/с 30101810400000000225 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 17 982 миллиона рублей за 2015 год (16 304 миллиона рублей за 2014 год), себестоимости продаж на 14 755 миллионов рублей за 2015 год (13 108 миллиона рублей за 2014 год) и к увеличению государственных субсидий, отнесенных к доходу в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках, на 3 227 миллиона рублей за 2015 год (3 196 миллионов рублей за 2014 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 2015 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»




М. Митрофанов

26 апреля 2016 г.

Аудируемое лицо:

Наименование: Публичное акционерное общество «Научно-производственная корпорация «Иркут»

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 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»

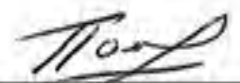
Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10202000095

ПАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, окончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим.	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
Выручка	7	84.484.784	65.584.997
Себестоимость		(70.895.256)	(52.368.239)
Валовая прибыль		13.589.528	13.216.758
Расходы на НИОКР		(190.006)	(432.321)
Коммерческие расходы		(4.103.991)	(3.127.104)
Управленческие расходы		(7.658.446)	(5.637.808)
Налоги, кроме налога на прибыль		(233.225)	(190.573)
Прочие расходы	9	(982.031)	(1.028.472)
Прибыль от операционной деятельности		421.829	2.800.480
Финансовые доходы	10	2.314.328	820.649
Финансовые расходы	10	(4.622.925)	(2.216.009)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(1.886.768)	1.405.120
Расход по налогу прибыль	11	(383.487)	(1.332.849)
(Убыток)/прибыль за год		(2.270.255)	72.271
Распределяемый:			
Собственникам материнской компании		(2.289.701)	47.950
Собственникам неконтролирующей доли		19.446	24.321
		(2.270.255)	72.271
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (руб.)	20	(1,853)	0,060

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством для выпуска 26 апреля 2016 года, и от имени руководства ее подписали:


 О.Ф. Демченко
 Президент


 Д.В. Полевщиков
 Вице-президент по корпоративным
 финансам

ПАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2015 года

Прим.	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
	(2.270.255)	72.271
Прочий совокупный доход:		
Статьи, которые могут или были реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Курсовые разницы	11.672.971	17.137.964
Общий совокупный доход за год	9.402.716	17.210.235
Распределяемый:		
Собственникам материнской компании	9.392.987	17.186.347
Собственникам неконтролирующей доли	9.729	23.888
	9.402.716	17.210.235

ПАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

	Прим.	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	29.418.300	21.269.420
Нематериальные активы	13	27.598.930	19.950.579
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	14	1.510.567	1.212.843
Отложенные налоговые активы	15	48.614	30.492
		58.576.411	42.463.334
Оборотные активы			
Инвестиции	14	23.906	400.222
Запасы	16	70.165.414	58.399.933
Дебиторская задолженность	17	41.043.601	24.654.344
Денежные средства и их эквиваленты	18	23.969.589	24.280.225
		135.202.510	107.734.724
Итого активы		193.778.921	150.198.058
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	3.689.455	3.629.973
Добавочный капитал		7.604.898	7.354.480
Резерв по курсовым разницам		31.774.648	20.091.960
Прочие резервы		4.971.599	4.971.599
Нераспределенная прибыль		4.559.792	7.104.769
Всего капитал, распределяемый акционерам материнской компании		52.600.392	43.152.781
Неконтролирующая доля участия		561.343	551.614
Итого капитал		53.161.735	43.704.395
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	62.143.506	36.033.448
Отложенные налоговые обязательства	15	8.955.535	6.682.878
Вознаграждения работникам	23	741.146	514.035
		71.840.187	43.230.361
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	13.708.070	14.374.526
Кредиторская задолженность	22	53.866.803	48.269.876
Налог на прибыль к уплате		42.418	27.960
Вознаграждения работникам	23	368.786	340.026
Резервы	24	790.922	250.914
		68.776.999	63.263.302
Итого капитал и обязательства		193.778.921	150.198.058

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
(Убыток) /прибыль до налогообложения	(1.886.768)	1.405.120
Корректировки на:		
Износ и амортизация	4.084.667	2.226.729
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности	7.196.148	7.776.587
Убыток от выбытия основных средств	-	353.134
(Прибыль)/убыток от обесценения инвестиций	(102.592)	3.112
Расходы по процентам	3.166.031	2.052.794
Доходы по процентам	(2.211.735)	(820.649)
Прибыль от операционной деятельности до изменения рабочего капитала и резервов	10.245.751	12.996.827
Изменение в запасах и прочих внеоборотных активах	(11.765.481)	(31.977.847)
Изменение в дебиторской задолженности	(16.342.831)	(9.136.946)
Изменение в кредиторской задолженности	5.596.927	30.198.251
Изменение в резервах и вознаграждениях работникам	744.740	144.223
Денежный поток от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	(11.520.894)	2.224.508
Уплаченный налог на прибыль	(282)	(26.465)
Денежный поток от операционной деятельности	(11.521.176)	2.198.043
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия основных средств	50.352	152.151
Приобретение основных средств	(1.964.307)	(2.220.966)
Приобретение нематериальных активов	(3.061.793)	(2.001.617)
Государственные субсидии, относящиеся к нематериальным активам	77.234	50.409
Займы, предоставленные связанным сторонам	3.473	(49.709)
Поступления/ (приобретение) от инвестиций	177.711	(190.827)
Полученные проценты	2.211.735	820.649
Денежный поток использованный в инвестиционной деятельности	(2.505.595)	(3.439.910)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов	35.374.599	22.604.698
Погашение кредитов	(20.501.265)	(10.181.012)
(Погашение) /привлечение обязательств по лизингу	(51.418)	394.295
Уплаченные проценты, за вычетом полученных государственных субсидий	(2.477.490)	(1.779.770)
Поступления от эмиссии акций	309.900	198.633
Выплаченные дивиденды	(255.276)	(604.996)
Денежный поток использованный в финансовой деятельности	12.399.050	10.631.848
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1.627.721)	9.389.981
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	24.280.225	12.957.163
Эффект изменения курсов валют на остаток денежных средств	1.317.085	1.933.081
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	23.969.589	24.280.225

ПАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, окончившийся 31 декабря 2015 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 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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, окончившийся 31 декабря 2015 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 2015	3.629.973	7.354.480	-	4.971.599	20.091.960	7.104.769	43.152.781	551.614	43.704.395
Убыток за год	-	-	-	-	-	(2.289.701)	(2.289.701)	19.446	(2.270.255)
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы	-	-	-	-	11.682.688	-	11.682.688	(9.717)	11.672.971
Итого совокупный доход за период							9.392.987	9.729	9.402.716
Операции с собственниками, отраженные в капитале									
Эмиссия акций (оплачены наличными)	59.482	250.418	-	-	-	-	309.900	-	309.900
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(255.276)	(255.276)	-	(255.276)
Операции с собственниками, отраженные в капитале	59.482	250.418	-	-	-	(255.276)	54.624	-	54.624
Остаток на 31 декабря 2015	3.689.455	7.604.898	-	4.971.599	31.774.648	4.559.792	52.600.392	561.343	53.161.735

I 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 гражданской и военной авиационной техники, предоставленными Министерством промышленности и торговли. Текущие лицензии бессрочные.

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 займов.

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

(а) Применяемые стандарты

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

(b) 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.

(с) 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.

(e) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

• «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты; данное изменение не утверждено для применения в Российской Федерации).

• «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты; данное изменение не утверждено для применения в Российской Федерации).

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

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. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. 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 выбытии 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(п)), 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 наличие признаков обесценения ежегодно до момента ввода в эксплуатацию. После ввода в эксплуатацию – по мере обнаружения событий или изменения обстоятельств, которые могут свидетельствовать о том, что балансовая стоимость может быть 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 производные 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 - производные 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 стоимости, 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. Накопленная 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.

(к) 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.

(iii) 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.

(п) **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. Налоговый 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.

(r) 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.

(s) Прибыль на одну акцию

Группа представляет базовую и разводненную 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. Разводненная 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.

(t) 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.

(а) 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.

(с) 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 котировочной 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 исключением 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 2015:

- 4.081 млн.руб. – долгосрочные кредитные линии, обеспеченные государственной гарантией Правительства РФ. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 8,9-11%;
- 1.531 млн.руб. – долгосрочная кредитная линия, обеспеченная будущими денежными поступлениями по существующим контрактам. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 12,5-12,65%;
- 1.166 млн. руб. – краткосрочные необеспеченные кредитные линии. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 12,1-13,8%;
- 15.816 млн. руб. – долгосрочные необеспеченные кредитные линии. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 12,2-14,4%;
- 2.623 млн. руб. – долгосрочная необеспеченная кредитная линия, номинированная в евро. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 5,9%;
- 6.404 млн. руб. – долгосрочные необеспеченные кредитные линии, номинированные в долларах США. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 7,75-8,5%;

- 28.861 млн. руб. – долгосрочные кредитные линии, обеспеченные государственной гарантией Правительства РФ, номинированные в долларах США. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 7,3%;
- 23.978 млн. руб. – долгосрочные кредитные линии, обеспеченные залогом основных средств, номинированные в долларах США. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 8%;
- 10.932 млн.руб. – долгосрочная необеспеченная кредитная линия, номинированная в долларах США. Проценты подлежат оплате по фиксированной ставке 8,2%;

(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 2015 году (4,27)% (в 2014: 0,17%). Средневзвешенный процентный расход по процентным займам (за исключением обязательства по вмененным процентам и эффекта от государственных субсидий, связанных с процентными расходами) составил 9,94% (2014: 8,82%).

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

	2015 Тыс.руб.	2014 Тыс.руб.
Итого обязательства	75.851.576	50.407.974
За минусом денежных средств и их эквивалентов	(23.969.589)	(24.280.225)
Чистый долг	51.881.987	26.127.749
Итого капитал	53.161.735	43.704.395
Отношение долга к капиталу на 31 декабря	0,98	0,60

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.

ПАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»

Примечания к консолидированный финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2015

года

Информация по отчетным сегментам

Тыс.руб.	Программа Су-30		Программа Як-130		Программа МС-21		Кооперация		Прочие		Итого	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Выручка на сторону	42.915.703	32.318.476	17.715.951	6.231.231	16.710.755	15.213.725	317.225	357.552	2.554.380	2.152.806	80.214.014	56.273.790
Прямые производственные расходы	(27.365.586)	(20.456.695)	(11.874.477)	(4.964.468)	(13.101.986)	(11.992.719)	(182.142)	(294.579)	(1.736.264)	(1.708.190)	(54.260.455)	(39.416.651)
Прямые коммерческие расходы	(2.737.436)	(2.657.783)	(1.633.672)	(129.789)	(914)	-	(914)	(20.133)	(171.292)	(49.026)	(4.544.228)	(2.856.731)
Опытно-конструкторские расходы	(816.836)	(277.059)	(694.371)	(332.040)	-	-	-	-	-	-	(1.511.207)	(609.099)
Валовая прибыль отчетного сегмента	11.995.845	8.926.939	3.513.431	804.934	3.607.855	3.221.006	134.169	42.840	646.824	395.590	19.898.124	13.391.309

Сопоставление выручки и прибыли по отчетным сегментам с данными финансовой отчетности

	2015 Тыс.руб.	2014 Тыс. руб.
Общая выручка по отчетным сегментам	80.214.014	56.273.790
Расхождения по времени признания выручки	4.270.770	9.311.207
Консолидированная выручка	84.484.784	65.584.997
Валовая прибыль отчетных сегментов	19.898.124	13.391.309
Прямые коммерческие расходы	4.544.228	2.856.731
Расхождения по времени признания и распределения	(10.852.824)	(3.031.282)
Валовая прибыль	13.589.528	13.216.758
Расходы на НИОКР	(190.006)	(432.321)
Коммерческие расходы	(4.103.991)	(3.127.104)
Административные расходы	(7.658.446)	(5.637.808)
Налоги, кроме налога на прибыль	(233.225)	(190.573)
Прочие расходы	(982.031)	(1.028.472)
Прибыль от операционной деятельности	421.829	2.800.480
Финансовые доходы	2.314.328	820.649
Финансовые расходы	(4.622.925)	(2.216.009)
Консолидированный (убыток)/ прибыль до налога на прибыль	(1.886.768)	1.405.120

7 Выручка

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
Выручка по контрактам на строительство военных самолетов	28.497.085	34.263.435
Выручка от реализации комплектующих к военным самолетам и прочей продукции	34.598.790	13.466.575
Выручка по проекту МС-21 (НИОКР)	19.581.080	15.809.262
Выручка от реализации комплектующих к гражданским самолетам и прочей продукции	531.553	483.729
Прочая выручка	1.276.276	1.561.996
	84.484.784	65.584.997

8 Расходы на персонал

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
Заработная плата	11.466.791	8.915.640
Единый социальный налог	3.256.798	2.423.218
	14.723.589	11.338.858

9 Прочие расходы

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
Убыток от выбытия основных средств	-	(353.134)
Социальные расходы	(380.133)	(407.501)
Стоимость текущих услуг, связанных с вознаграждениями работникам	(346.789)	(211.243)
Прочие расходы	(255.109)	(56.594)
	(982.031)	(1.028.472)

10 Финансовые доходы и расходы

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
<i>Финансовые доходы</i>		
Прочие доходы по процентам	2.211.736	820.649
Прибыль от инвестиций	102.592	-
	2.314.328	820.649
<i>Финансовые расходы</i>		
Расходы по процентам	(4.242.548)	(2.280.289)
Государственная помощь, относящаяся к компенсации расходов на проценты	1.076.517	227.495
Расходы по процентам, нетто	(3.166.031)	(2.052.794)
Убыток по курсовым разницам	(1.456.894)	(160.103)
Убыток от обесценения инвестиций	-	(3.112)
	(4.622.925)	(2.216.009)

11 Расход по налогу на прибыль

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
<i>Текущий налог</i>		
Текущий налог на прибыль	26.761	15.177
Налог предыдущих периодов	30.174	-
	56.935	15.177
<i>Расход по отложенному налогу</i>		
Признание и списание временных разниц	296.378	1.317.672
Изменение признанных отложенных налоговых активов	30.174	-
	326.552	1.317.672
Расход по налогу на прибыль	383.487	1.332.849

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

	2015		2014	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(1.886.769)	100	1.405.120	100
(Доход)/расход по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(377.354)	20	281.016	20
Доходы и расходы, не включаемые в налогооблагаемую прибыль, нетто	192.627	(10)	(107.696)	(8)
Курсовые разницы	507.866	(27)	1.258.964	90
Налог за предыдущие периоды	30.174	(2)	-	-
Признание ранее непризнанного налогового кредита по расходам на НИОКР за предыдущие периоды	-	-	(99.435)	(7)
Изменения в признании отложенных налоговых активов	30.174	(2)	-	-
	383.487	(21)	1.332.849	95

Компания имеет право на получение дополнительного вычета по налогу на прибыль по понесенным расходам на НИОКР.

12 Основные средства

Тыс. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2014 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
Поступления	-	3.299.834	1.603.680	4.903.514
Перемещения	535.942	657.278	(1.193.220)	-
Выбытия	(29.321)	(214.084)	-	(243.405)
Курсовые разницы	3.185.254	9.792.909	1.482.449	14.460.612
На 31 декабря 2015 года	14.431.941	44.774.539	7.848.592	67.055.072
<i>Амортизация</i>				
На 1 января 2014 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)
Амортизация за период	(314.177)	(2.571.570)	-	(2.885.747)
Выбытия	21.457	171.596	-	193.053
Курсовые разницы	(1.747.567)	(6.531.580)	-	(8.279.147)
На 31 декабря 2015 года	(7.777.969)	(29.858.803)	-	(37.636.772)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2014 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
На 31 декабря 2015 года	6.653.972	14.915.736	7.848.592	29.418.300

Поступления основных средств за 2015 год включают капитализированные проценты по займам в сумме 159,466 тыс.руб. (на 31 декабря 2014: 110,230 тыс.руб.).

(а) Машины и оборудование в лизинге

Группа приобретает производственное оборудование по договорам финансового лизинга. Обязательства по договорам лизинга обеспечены оборудованием в лизинге. На 31 декабря 2015 года остаточная балансовая стоимость арендуемых машин и оборудования составляла 6,021,350 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: 2,340,518 тыс. руб.).

(б) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2015 года основные средства в залоге по обеспеченным банковским кредитам составляли 2,247,338 тыс.руб. (на 31 декабря 2014 года: ноль.).

(е) Прочие ограничения

По состоянию на 31 декабря 2015 г. остаточная стоимость основных средств, продажа которых ограничена в соответствии с государственной военной программой, принятой Правительством РФ, составляет 5.508.020 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: 3.920.479 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 2014 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
Поступления	2.160.165	102.714	798.914	3.061.793
Государственные субсидии на НИОКР	(77.234)	-	-	(77.234)
Выбытия	-	(222.009)	-	(222.009)
Курсовые разницы	7.201.811	216.544	156.287	7.574.642
На 31 декабря 2015 года	34.084.907	948.495	955.201	35.988.603
<i>Амортизация и обесценение</i>				
На 1 января 2014 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)
Амортизации за период	(957.588)	(241.332)	-	(1.198.920)
Выбытия	-	222.009	-	222.009
Курсовые разницы	(1.545.780)	(166.150)	-	(1.711.930)
На 31 декабря 2015 года	(7.633.515)	(756.158)	-	(8.389.673)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2014 года	10.887.564	184.037	-	11.071.601
На 31 декабря 2014 года	19.670.018	280.561	-	19.950.579
На 31 декабря 2015 года	26.451.392	192.337	955.201	27.598.930

Капитализированные затраты по НИОКР за 2015 год включают в себя капитализированные проценты по займам в сумме 323.063 тыс.руб. (на 31 декабря 2014: 165.937 тыс.руб.).

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

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
Интеллектуальные права собственности, относящиеся к разработкам:		
Як-130 самолет	9.937.120	8.010.819
МС-21	16.305.755	11.498.261
СУВ-30К модернизация	164.496	126.975
Прочие	44.021	33.963
	26.451.392	19.670.018

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 2018 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 2015 года и на 31 декабря 2014 года. Доналоговая ставка дисконтирования для определения возмещаемой стоимости составила 19%.

14 Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
<i>Внеоборотные</i>		
Инвестиции, предназначенные для перепродажи, отраженные по стоимости приобретения	527.015	444.466
Займы, выданные связанным сторонам	764.904	768.377
Прочие внеоборотные финансовые активы	218.648	-
	1.510.567	1.212.843
<i>Текущие</i>		
Займы, выданные третьим сторонам	23.906	175.920
Прочие текущие финансовые активы	-	224.302
	23.906	400.222

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

15 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные активы и обязательства

Отложенные активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Основные средства	-	-	(5.770.488)	(3.464.505)	(5.770.488)	(3.464.505)
Нематериальные активы	874.228	524.835	(6.255.741)	(4.471.699)	(5.381.513)	(3.946.864)
Инвестиции	637.578	497.943	(583)	(2.475)	636.995	495.468
Запасы и прочие оборотные активы	129.731	163.093	(675.185)	(1.337.318)	(545.454)	(1.174.225)
Дебиторская задолженность	146	2.250	(3.521.765)	(2.382.318)	(3.521.619)	(2.380.068)
Кредиты и займы	453.768	844	-	(395.834)	453.768	(394.990)
Кредиторская задолженность	2.950.000	1.710.536	(5.758)	(14.627)	2.944.242	1.695.909
Резервы	48.686	-	(583)	(98.621)	48.103	(98.621)
Выплаты работникам	222.001	170.801	-	-	222.001	170.801
Налоговый кредит по расходам на НИОКР	1.072.032	827.505	-	-	1.072.032	827.505
Налоговые убытки	935.012	1.617.204	-	-	935.012	1.617.204
Итого налоговые активы/(обязательства)	7.323.182	5.515.011	(16.230.103)	(12.167.397)	(8.906.921)	(6.652.386)
Уплата налогов	(7.274.568)	(5.484.519)	7.274.568	5.484.519	-	-
Нетто налоговых активов/(обязательств)	48.614	30.492	(8.955.535)	(6.682.878)	(8.906.921)	(6.652.386)

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

(б) Изменение временных разниц в течение года

Тыс. руб.	1 января 2015	Отражено в отчете о прибылях и убытках		31 декабря 2015 года
		Курсовые разницы		
Основные средства	(3.464.505)	(1.074.627)	(1.231.356)	(5.770.488)
Нематериальные активы	(3.946.864)	(328.075)	(1.106.574)	(5.381.513)
Инвестиции	495.468	(4.084)	145.611	636.995
Запасы и прочие оборотные активы	(1.174.225)	845.242	(216.471)	(545.454)
Дебиторская задолженность	(2.380.068)	(394.154)	(747.397)	(3.521.619)
Кредиты и займы	(394.990)	807.753	41.005	453.768
Кредиторская задолженность	1.695.909	621.953	626.380	2.944.242
Резервы	(98.621)	147.091	(367)	48.103
Выплаты работникам	170.801	610	50.590	222.001
Налоговый кредит по расходам на НИОКР	827.505	-	244.527	1.072.032
Налоговые убытки	1.617.204	(948.260)	266.068	935.012
	(6.652.386)	(326.551)	(1.927.984)	(8.906.921)

Тыс. руб.	1 января 2014	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Курсовые разницы	31 декабря 2014
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)

16 Запасы

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
Сырье, материалы и прочие запасы	7.124.357	8.111.224
Комплекующие самолетов	8.739.729	10.816.690
Резервы под снижение стоимости материальных ценностей	(349.910)	(501.375)
	15.514.176	18.426.539
Авансы, выданные поставщикам	42.913.042	26.616.862
Товары для продажи	3.131.624	2.604.089
Незавершенное производство	8.606.572	10.752.443
	70.165.414	58.399.933

17 Дебиторская задолженность

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
Задолженность покупателей и заказчиков	31.251.737	19.524.928
Резерв по сомнительным долгам	(144.599)	(43.375)
	31.107.138	19.481.553
Незавершенные договоры на строительство	1.143.456	273.585
Расходы будущих периодов	5.059.371	2.409.210
НДС к возмещению	3.078.347	2.023.783
Налог на прибыль к получению	42.855	36.174
Авансы по прочим налогам	48.321	59.240
Прочая дебиторская задолженность	564.113	370.799
	41.043.601	24.654.344

Совокупная величина понесенных расходов и признанной выручки (за вычетом признанных убытков) по незавершенным договорам на строительство на 31 декабря 2015 года составила 86.247.661 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: 73.847.836 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы валютному и кредитному рискам и обесценению дебиторской задолженности (включая незавершенные договоры на строительство), раскрыта в примечании 25.

18 Денежные средства и их эквиваленты

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
Счета в банках, доллары США	6.446.110	1.865.529
Счета в банках, ЕВРО	251.227	790.374
Счета в банках, рубли	15.355.146	20.875.579
Депозиты до востребования, доллары США	1.458.091	362.584
Депозиты до востребования, рубли	459.015	186.159
	<u>23.969.589</u>	<u>24.280.225</u>

Информация о подверженности Группы валютному риску, процентному риску и анализ чувствительности для финансовых активов и обязательств, раскрыты в примечании 25.

19 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.

На 31 декабря 2015 года размещенный и оплаченный акционерный капитал состоял из 1.229.818.557 обыкновенных акций (31 декабря 2014 года: 1.209.991.286 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 Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации и выраженной в рублях. На 31 декабря 2015 года Компания имела накопленную нераспределенную прибыль, включая и прибыль текущего года в размере 9.782.111 тыс. рублей (134,217 тыс. долларов по курсу на конец периода 72,8827), (на 31 декабря 2014 года – 8.460.842 тыс. рублей или 150.393 тыс. долларов по курсу на конец периода 56.2584).

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

	29 июня 2015	27 июня 2014
Сумма на 1 акцию, рубли	0,21	0,50
Всего, тыс. руб.	255.276	604.996

20 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	2015	2014
Выпущенные акции на 1 января	1.209.991.286	1.197.282.853
Влияние выпущенных в марте, апреле обыкновенных акций	15.155.629	9.489.600
Средневзвешенное количество акций на 31 декабря	<u>1.225.146.915</u>	<u>1.206.772.453</u>

21 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 25.

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	6.778.236	4.918.053
Необеспеченные банковские кредиты	36.292.087	15.816.712
Необеспеченные облигации	5.051.208	5.051.217
Лизинговые обязательства	4.763.249	1.627.499
Кредит от материнской компании (см.ниже)	9.258.726	8.619.967
	<u>62.143.506</u>	<u>36.033.448</u>
<i>Краткосрочные</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	-	2.126.005
Необеспеченные банковские кредиты	2.055.950	11.140.682
Текущая часть долгосрочных обеспеченных банковских кредитов	2.894.026	-
Текущая часть долгосрочных необеспеченных банковских кредитов	7.945.890	697.266
Текущая часть необеспеченных облигаций	-	280
Текущая часть лизинговых обязательств	812.204	410.293
	<u>13.708.070</u>	<u>14.374.526</u>

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 5 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.

(а) Обеспечение

На 31 декабря 2015 года банковские кредиты в основном обеспечены залогом прав на получение будущей выручки, а также основными средствами в размере 2.247.338 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: ноль.)

(b) Условия и график выплат

Тыс. руб.	Номинальная % ставка	Год погашения	Номиналь-ная стоимость 2015	Балансовая стоимость 2015	Номинальная стоимость 2014	Балансовая стоимость 2014
Обеспеченные банковские кредиты:						
В рублях	9,65%	2018	1.172.272	1.186.457	620.361	621.880
В рублях	11,6-11,7%	2015-2016	2.880.000	2.889.361	4.469.336	4.484.020
В долл. США	8%	2022-2023	5.347.379	5.327.580	1.413.804	1.406.685
В долл. США	3,3%	2015	-	-	531.257	531.473
В долл. США	7,3%	2023	284.841	268.864	-	-
Необеспеченные банковские кредиты:						
В рублях	8-8,50%	2015	-	-	23.996	24.022
В рублях	9,95-10,5%	2015	-	-	7.121.653	7.121.751
В рублях	15,5%	2016	500.000	500.048	-	-
В рублях	12-13,8%	2016-2017	12.723.594	12.761.910	-	-
В рублях	13,2-14,4%	2018-2019	1.364.470	1.369.466	-	-
В рублях	10,9-12,5%	2018	4.293.000	4.301.828	1.800.000	1.800.382
В долл. США	3,0-3,7%	2015	-	-	4.310.838	4.314.288
В долл. США	7,2-8,5%	2016-2017	6.894.702	6.938.214	5.299.542	5.297.741
В долл. США	8%	2015	-	-	372.319	376.988
В долл. США	5,45-6,5%	2017	6.923.857	6.935.809	-	-
В долл. США	4,95-5,8%	2018	489.349	494.363	564.948	565.397
В долл. США	7%	2018	242.539	244.594	-	-
В долл. США	7,04%-9%	2022-2023	11.652.031	11.656.568	8.142.186	8.154.091
В евро	5,9%	2017	1.089.261	1.091.127	-	-
Необеспеченные облигации:						
В рублях	9%	2023	5.000.000	5.051.208	5.000.000	5.051.497
Лизинговые обязательства	10,2%-14%	2013-2017	5.575.453	5.575.453	2.037.792	2.037.792
Прочие займы (руб.)	0%-5%	2019-2020	12.603.000	9.258.726	12.603.000	8.619.967
Итого процентные обязательства			79.035.748	75.851.576	54.311.032	50.407.974

(c) Выплаты по лизинговым обязательствам:

Тыс. руб.	Будущие лизинговые платежи 2015	Проценты 2015	Текущая величина лизинговых платежей 2015	Будущие лизинговые платежи 2014	Проценты 2014	Текущая величина лизинговых платежей 2014
Менее 1 года	2.459.645	1.647.441	812.204	1.257.713	847.420	410.293
От 1 до 5 лет	12.441.952	7.678.703	4.763.249	5.081.934	3.454.435	1.627.499
	14.901.597	9.326.144	5.575.453	6.339.647	4.301.855	2.037.792

Более подробная информация о подверженности Группы процентному и валютному риску приведена в примечании 25.

22 Кредиторская задолженность

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	12.164.123	16.358.536
Начисленные расходы	1.982.045	780.304
Авансы от покупателей	37.063.914	29.194.003
Прочие налоги	2.275.544	1.494.561
Прочие обязательства	381.177	442.472
	<u>53.866.803</u>	<u>48.269.876</u>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности, относящимся к торговым обязательствам, раскрыта в примечании 25.

23 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

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
Величина обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января	854.059	663.650
Пособия, выплаченные в соответствии с планом	(104.275)	(70.952)
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	255.903	174.880
Расходы по процентам	49.015	40.383
Убыток по курсовым разницам	55.230	46.100
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	<u>1.109.932</u>	<u>854.061</u>

(b) Актуарные допущения

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

	2015	2014
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8.25%	8%
Увеличение заработной платы в будущем	7.4%	6%
Увеличение пенсий в будущем	7.4%	6%

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:

	2015	2014
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.

24 Резервы

	Резерв на гарантийное обслуживание 2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
На 1 января	250.914	259.020
Резервы, созданные за период	733.872	130.480
Резервы, использованные за период	(193.864)	(138.586)
Остаток на 31 декабря	790.922	250.914

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.

25 Финансовые инструменты

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

(а) **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 стоимость 2015	Балансовая стоимость 2014
Финансовые активы, предназначенные для продажи	527.015	444.466
Прочие финансовые активы	218.648	224.302
Дебиторская задолженность	31.107.138	19.481.553
Незавершенные строительные договоры	1.143.456	273.585
Займы, выданные связанным сторонам	764.904	768.377
Займы, выданные третьим сторонам	23.906	175.920
Прочая дебиторская задолженность	564.113	370.799
Денежные средства и их эквиваленты	23.969.589	24.280.225
	58.318.769	46.019.227

Группа осуществляет проверку и оценку качества дебиторской задолженности, включая суммы к получению по незавершенным строительным договорам. На 31 декабря 2015 года примерно 39% всей дебиторской задолженности относилось к одному крупному иностранному заказчику и 27% всей дебиторской задолженности - к связанной стороне, находящейся под общим контролем с Группой (2014: приблизительно 33% всей дебиторской задолженности относилось к одному крупному иностранному заказчику и 38% 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 балансовая стоимость 2015	Обесценение 2015	Общая балансовая стоимость 2014	Обесценение 2014
Срок платежа не наступил	31.107.138	-	19.481.553	-
Просроченная на 0-360 дней	-	-	-	-
Просроченная сроком более 1 года	144.599	(144.599)	43.375	(43.375)
	32.251.737	(144.599)	19.524.928	(43.375)

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

Тыс. руб.	2015	2014
Сальдо на 1 января	43.375	49.617
Признанный убыток от обесценения	101.224	(6.242)
Сальдо на 31 декабря	144.599	43.375

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 2015 года Группа не имела совместного резерва под обесценение дебиторской задолженности и под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения (2014: ноль).

(с) Риск ликвидности

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

31 декабря 2015

Тыс.руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Позже
Обеспеченные банковские кредиты	9.672.262	12.355.732	3.569.066	2.262.425	899.081	5.625.160
Необеспеченные банковские кредиты	46.293.927	55.952.559	14.052.878	28.193.433	2.047.421	11.658.827
Необеспеченные облигации	5.051.208	7.296.432	448.739	897.550	897.550	5.051.554
Обязательства по финансовому лизингу	5.575.453	14.901.597	2.459.645	5.136.408	3.719.714	3.585.902
Прочие займы	9.258.726	12.603.000	-	-	12.603.000	-
Кредиторская и прочая задолженность	16.802.889	16.802.889	16.802.889	-	-	-
	<u>92.654.465</u>	<u>93.917.879</u>	<u>37.550.793</u>	<u>14.519.338</u>	<u>7.909.145</u>	<u>33.938.603</u>

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	-	-	-
	<u>69.511.807</u>	<u>93.917.879</u>	<u>37.550.793</u>	<u>14.519.338</u>	<u>7.909.145</u>	<u>33.938.603</u>

(d) Валютный риск

Подверженность Группы валютным рискам, определенная исходя из номинальных сумм:

Тыс. руб.	31 декабря 2015			31 декабря 2014		
	Долл. США*	Рубли	Евро	Долл. США*	Рубли	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	7.904.201	15.814.161	251.227	2.428.113	21.061.738	790.374
Дебиторская задолженность	6.143.137	24.923.551	40.450	8.267.116	11.196.603	17.834
Прочая дебиторская задолженность	-	564.113	-	-	370.799	-
Незавершенные строительные договоры	366.236	777.220	-	-	273.585	-
Обеспеченные банковские кредиты	(5.596.516)	(4.075.746)	-	(1.938.158)	(5.105.900)	-
Необеспеченные банковские кредиты	(26.269.476)	(18.933.324)	(1.091.127)	(18.708.505)	(8.946.155)	-
Необеспеченные облигации	-	(5.051.208)	-	-	(5.051.497)	-
Обязательства по финансовому лизингу	(5.513.941)	(61.512)	-	(2.021.421)	(16.371)	-
Прочие займы	-	(9.258.726)	-	-	(8.619.967)	-
Кредиторская торговая и прочая задолженности	(4.508.014)	(12.133.658)	(161.217)	(5.995.345)	(12.200.308)	(908.180)
Чистая подверженность риску	<u>(27.474.373)</u>	<u>(7.435.129)</u>	<u>(960.667)</u>	<u>(17.968.201)</u>	<u>(7.037.473)</u>	<u>(99.972)</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	
	2015	2014	2015	2014
долл. США	60,9579	38,4217	72,8827	56,2584
Евро	67,7795	50,8150	79,6972	68,3427

(e) Анализ чувствительности

10% укрепление курса доллара США по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2015 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 2014 года анализировались на тех же принципах.

Тыс. руб.	Капитал/ Прибыль или убытки
31 декабря 2015	
Рубли	540.737
Евро	69.867

31 декабря 2014

Рубли 511.816
 Евро 7.271

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	
	2015	2014
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	2.485.555	1.698.216
Финансовые обязательства	(75.851.576)	(50.407.974)
	<u>(73.366.021)</u>	<u>(48.709.758)</u>
Инструменты с плавающей процентной ставкой		
Финансовые обязательства	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

(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 (2014: 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 2015	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Тыс. руб.					
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Необеспеченные облигации	(5.051.208)	(4.630.967)	-	-	(4.630.967)
	<u>(5.051.208)</u>	<u>(4.630.967)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4.630.967)</u>
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)
	<u>(5.051.497)</u>	<u>(4.042.000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4.042.000)</u>

26 Обязательства капитального характера

(а) Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере приблизительно 20.362.989 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: 29.374.423 тыс. руб.) включая 3.260.480 тыс. руб. обязательства в отношении НИОКР (на 31 декабря 2014: 2.787.097 тыс. руб.).

27 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления. Многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в России. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений, страхования на случай простоя производства и ответственности 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.

(б) 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.

(с) **Финансовые гарантии**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа предоставила финансовые гарантии на оказание услуг и поставку товаров на общую договорную стоимость в 3.498.370 тыс. руб. (2014 1.092.538 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.

28 **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 2015 года включает операции с другими компаниями, контролируемые 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):

	2015 Тыс. руб.	2014 Тыс. руб.
Заработная плата	428.046	318.401
Обязательные социальные отчисления	65.956	47.566
	<u>494.002</u>	<u>365.967</u>

(е) **Операции с компаниями, связанными с государством**

Правительство Российской Федерации косвенно владеет 95,6 % 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 2015 г. общий итог всех взаимных операций со связанными с государством компаниями составляет не менее 54% от выручки (2014: не менее 76%), не менее 30% от закупок сырья, материалов, оборудования и услуг (2014: не менее 27%), до 80% заимствований (2014: 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 2016 года в отношении кредитов, полученных или которые будут получены в будущем.

29 Существенные дочерние и зависимые компании

	Страна	Доля владения/голосов	
		2015	2014
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.

30 Неконтролирующая доля участия

31 декабря 2015 Тыс. руб.	ОАО «ОКБ им. А.С. Яковлева»	Прочие нематериальные дочерние компании	Итого
Процент неконтролирующей доли участия	24,54%		
Внеоборотные активы	3.248.163		
Текущие активы	1.249.793		
Долгосрочные обязательства	(1.626.669)		
Краткосрочны обязательства	(546.839)		
Чистые активы	2.324.448		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	570.420	(9.077)	561.343
Выручка	1.438.923		
Прибыль	140.736		
Прочий совокупный доход	(17.112)		
Общий совокупный доход	123.624		
Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия	30.355	(10.909)	19.446
Прочий совокупный доход, относящийся к неконтролирующей доле участия	(32)	(9.685)	(9.717)
Денежный поток от операционной деятельности	383.242		
Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(250.354)		
Денежный поток от финансовой деятельности	221.948	-	
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	354.836		

31 декабря 2014	ОАО «ОКБ им. А.С. Яковлева»	Прочие нематериальные дочерние компании	Итого
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, использованный в финансовой деятельности	427.211	-	
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(43.915)		

31 События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не произошло.