



Публичное акционерное общество
«Объединенная авиастроительная корпорация»
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 собственного капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация» 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.

Основания для выражения мнения с оговоркой

1. Группа учитывает определенные государственные субсидии как выручку и соответствующие затраты как себестоимость продаж, что не соответствует требованиям Международного стандарта финансовой отчетности (МСФО) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Признание полученных субсидий в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности привело бы к уменьшению выручки на 19 581 миллион рублей за 2015 год (16 304 миллиона рублей за 2014 год), себестоимости продаж на 15 738 миллионов рублей за 2015 год (13 108 миллионов рублей за 2014 год) и к увеличению государственных субсидий, отнесенных к доходу в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках, на 3 843 миллиона рублей за 2015 год (3 196 миллионов рублей за 2014 год).

2. В составе внеоборотных активов отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года отражены основные средства в размере 169 780 миллионов рублей. Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении возмещаемой стоимости основных средств, относящихся к отдельным дочерним компаниям Группы. Существуют признаки того, что возмещаемая стоимость основных средств, относящихся к отдельным дочерним компаниям Группы, может быть значительно ниже, чем их балансовая стоимость, отраженная в размере 63 273 миллионов рублей на 31 декабря 2015 года (55 433 миллиона рублей на 31 декабря 2014 года). Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) 36 «Обесценение активов» требует, чтобы при наличии указанных признаков руководство проводило оценку возмещаемой стоимости. Такой оценки проведено не было. Влияние данного отклонения от требований Международных стандартов финансовой отчетности на консолидированную финансовую отчетность не было определено.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в первом параграфе, и возможного влияния обстоятельств, изложенных во втором параграфе раздела «Основания для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 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»



15 апреля 2016 г.

Аудируемое лицо:

Наименование: Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация».

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

Место нахождения: 101000, г. Москва, Уланский переулок, 22, 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.



Л. М. Митрофанов

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Консолидированный отчет о прибыли и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Примечание	2015	2014 Скорректированный*
Выручка	7	351 842	294 538
Себестоимость		(307 308)	(249 293)
Валовая прибыль		44 534	45 245
Государственные субсидии, отнесенные к доходу	25	242	332
Расходы на разработки и исследования		(285)	(651)
Коммерческие расходы		(15 394)	(7 785)
Управленческие расходы		(34 282)	(26 636)
Обесценение внеоборотных активов		(30 107)	-
Прочие операционные доходы	10	1 935	3 261
Прочие операционные расходы	9	(38 578)	(9 554)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		(71 935)	4 212
Финансовые доходы	11	8 632	6 026
Финансовые расходы	11	(45 404)	(20 045)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	15	(295)	(2 093)
Убыток до налогообложения		(109 002)	(11 900)
Доходы /(расходы) по налогу на прибыль	12	235	(1 754)
Убыток за год		(108 767)	(13 654)
Распределяемый:			
Акционерам материнской Компании		(83 159)	(7 891)
Держателям неконтролирующих долей участия		(25 608)	(5 763)
Убыток за год		(108 767)	(13 654)
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	22	(0,36338)	(0,0359)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 15 апреля 2016 года:

Юрий Слюсарь,
Президент



Алексей Демидов,
Вице-президент по
экономике и финансам

* Примечание 2(е)

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	2015	2014
Убыток за год	(108 767)	(13 654)
Прочий совокупный доход Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Курсовые разницы	32 717	9 379
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами за вычетом налога	210	(43)
Общий совокупный убыток за год	(75 840)	(4 318)
<i>Общий совокупный убыток, причитающийся:</i>		
Собственникам Компании	(58 287)	1 517
Держателям неконтролирующих долей участия	(17 553)	(5 835)
	(75 840)	(4 318)

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Приме- чание	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	169 780	151 955
Нематериальные активы	14	93 389	93 517
Инвестиции в зависимые компании и совместную деятельность	15	8 255	8 205
Прочие инвестиции и внеоборотные финансовые активы	16	3 493	3 480
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		2 377	1 916
Отложенные налоговые активы	17	14 051	9 608
Прочие внеоборотные активы		127	655
Прочая дебиторская задолженность	19	14 763	2 187
Итого внеоборотных активов		306 235	271 523
Оборотные активы			
Инвестиции	16	377	752
Запасы	18	266 787	250 895
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	186 587	158 665
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		192	107
Авансовые платежи по налогу на прибыль		345	379
Денежные средства и их эквиваленты	20	155 245	92 667
Прочие оборотные активы		4 574	4 150
Итого оборотных активов		614 107	507 615
Всего активов		920 342	779 138
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	202 843	188 903
Эмиссионный доход		4 566	4 566
Резерв по переоценке		207	207
Предоплаченные акции		114 220	12 343
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(410)	(410)
Резерв по курсовым разницам		39 357	13 870
Накопленный убыток		(174 513)	(90 949)
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		186 270	128 530
Доля держателей неконтролирующих долей владения		10 042	9 671
Итого собственного капитала		196 312	138 201
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	215 072	204 228
Отложенные налоговые обязательства	17	13 482	10 020
Обязательства по вознаграждениям работникам	26	3 707	3 598
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	57 393	44 940
Обязательства по производным финансовым инструментам		9 166	1 081
Резервы	27	15 376	-
Итого долгосрочных обязательств		314 196	263 867
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	109 488	150 785
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 068	118
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	285 921	222 393
Обязательства по производным финансовым инструментам		2 210	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	26	887	873
Резервы	27	10 260	2 901
Итого краткосрочных обязательств		409 834	377 070
Итого капитал и обязательства		920 342	779 138

**Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2015 года**

Млн. руб.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(109 002)	(11 900)
Корректировки:		
Амортизация	20 398	21 786
Обесценение внеоборотных активов	30 107	-
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности	(9 823)	12 070
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	295	2 093
Изменение резерва просроченной задолженности и списание просроченных долгов	2 219	1 282
Прибыль/(Убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	(1 478)	1 420
Расходы по процентам	33 873	22 633
Государственная субсидия в виде компенсации расходов по процентам	(7 704)	(6 377)
Доходы по процентам	(8 519)	(5 917)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	(49 634)	37 090
Изменение запасов	(20 204)	(80 946)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(30 130)	(46 551)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	80 200	97 132
Изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(551)	1 645
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(173)	294
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов	990	(4 100)
Изменение резервов	22 735	(217)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов	3 232	4 347
Налог на прибыль полученный/(уплаченный)	789	(314)
Проценты уплаченные (за вычетом полученной государственной субсидии)	(37 263)	(17 140)
Денежный поток, использованный в операционной деятельности	(33 243)	(13 107)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи объектов основных средств	443	438
Приобретение объектов основных средств	(21 899)	(30 020)
Поступление инвестиций	(50)	250
Взносы в капитал зависимых компаний		-
Приобретение нематериальных активов	(17 614)	(8 979)
Изменение займов предоставленных и депозитов размещенных	(303)	778
Государственная субсидия, связанная с активами	242	332
Проценты полученные	5 915	5 917
Дивиденды полученные	46	72
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(33 221)	(31 212)

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	2015	2014
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	185 863	236 826
Возврат заемных средств	(247 294)	(208 763)
Выпуск акций	115 817	8 145
Взносы в капитал дочерних компаний неконтролирующими акционерами	18 792	30 147
Приобретение неконтролирующих долей	-	191
Дивиденды выплаченные	(655)	(329)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	72 522	66 217
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	6 059	21 898
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	92 667	52 453
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	56 519	11 671
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 20)	155 245	92 667

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Мли. руб.	Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании									Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Предоплаченные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв переоценки	Резерв по хеджированию	Резерв по курсовым разницам	Накопленные убытки	Итого		
Остаток на 1 января 2014	188 903	4 566	4 198	(410)	207	-	4 420	(93 056)	108 828	(4 272)	104 556
Общий совокупный убыток за год											
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	(7 891)	(7 891)	(5 763)	(13 654)
Актuarные убытки	-	-	-	-	-	-	-	(43)	(43)	-	(43)
Эффективная часть изменений в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	-	-	-	9 450	-	9 450	(71)	9 379
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	9 450	-	9 450	(71)	9 379
Общий совокупный убыток за год	-	-	-	-	-	-	9 450	(7 934)	1 516	(5 834)	(4 318)
Прямые взносы в капитал											
<i>Выпуск акций компании:</i>											
Уменьшение уставного капитала путем уменьшения номинальной стоимости акций	-	-	8 145	-	-	-	-	-	8 145	-	8 145
Получено внесением неденежных средств	-	-	8 145	-	-	-	-	-	8 145	-	8 145
<i>Прочие изменения в капитале:</i>											
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами	-	-	-	-	-	-	-	10 232	10 232	19 915	30 147
Выкуп акций у неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	-	-	(191)	(191)	191	-
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(329)	(329)
Баланс на 31 декабря 2014	188 903	4 566	12 343	(410)	207	-	13 870	(90 949)	128 530	9 671	138 201

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании									Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Предоплаченные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв переоценки	Резерв по хеджированию	Резерв по курсовым разницам	Накопленные убытки	Итого		
Остаток на 1 января 2015	188 903	4 566	12 343	(410)	207	-	13 870	(90 949)	128 530	9 671	138 201
Общий совокупный доход за год											
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	(83 159)	(83 159)	(25 608)	(108 767)
Актуарные убытки	-	-	-	-	-	-	-	148	148	62	210
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	25 487	-	25 487	7 230	32 717
Влияние дисконтирования	-	-	-	-	-	-	-	(763)	(763)	763	-
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-	25 487	(83 774)	(58 287)	(17 553)	(75 840)
Прямые взносы в капитал											
<i>Выпуск акций компании:</i>											
Получено внесением денежных средств	13 940	-	1 877	-	-	-	-	-	15 817	-	15 817
Получено внесением облигаций			100 000						100 000		100 000
	13 940	-	101 877	-	-	-	-	-	115 817	-	115 817
<i>Прочие изменения в капитале:</i>											
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами	-	-	-	-	-	-	-	681	681	18 107	18 788
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	(472)	(472)	(182)	(654)
Остаток на 31 декабря 2015	202 843	4 566	114 220	(410)	207	-	39 357	(174 513)	186 270	10 042	196 312

Примечания

1	Введение	13
2	Принципы подготовки отчетности	15
3	Основные принципы учетной политики	19
4	Определение справедливой стоимости	34
5	Управление финансовыми рисками	36
6	Операционные сегменты	40
7	Выручка	42
8	Расходы на персонал	42
9	Прочие операционные расходы	42
10	Прочие операционные доходы	43
11	Финансовые доходы и финансовые расходы	43
12	Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	44
13	Основные средства	45
14	Нематериальные активы	47
15	Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия	50
16	Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	52
17	Отложенные налоговые активы и обязательства	53
18	Запасы	56
19	Торговая и прочая дебиторская задолженность	56
20	Денежные средства и их эквиваленты	57
21	Капитал и резервы	57
22	Убыток на акцию	63
23	Кредиты и займы	63
24	Торговая и прочая кредиторская задолженность	67
25	Государственные субсидии	67
26	Вознаграждения работникам	68
27	Резервы	70
28	Финансовые инструменты	71
29	Операционная аренда	76
30	Условные обязательства	76
31	Операции со связанными сторонами	78
32	Существенные дочерние предприятия	80
33	ЕБИТДА	81
34	События после отчетной даты	81

1 Введение

(a) Организация и виды деятельности

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

16 апреля 2015 года было зарегистрировано изменение в Устав Компании в части изменения организационно- правовой формы. Полное фирменное наименование Компании:

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

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

Сокращенное фирменное наименование Общества:

на русском языке – ПАО «ОАК»;

на английском языке – JSC «UAC».

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

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

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

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

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

Структура владения Компанией на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года была следующей:

Акционеры	2015	2014
Российская федерация (Федеральное агентство по управлению государственным имуществом)	90,44%	85,29%
Внешэкономбанк (ВЭБ)	5,55%	8,55%
Частные акционеры	4,01%	6,16%

Группа контролируется правительством Российской Федерации.

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

(b) Государственная тайна

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

(c) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований. В течение 2015 года:

обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 56,2376 рублей до 72,8827 рублей за доллар США и в диапазоне от 68,3681 рублей до 79,6972 рублей за евро;

ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17 процентов годовых до 11,0 процентов годовых.

В настоящее время финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. После 31 декабря 2015 года:

обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 67,1410 рублей до 83,5913 рублей за доллар США и в диапазоне от 75,6902 рублей до 91,1814 рублей за евро;

Кредитный рейтинг России сохранился на уровне BBB- (Fitch Ratings), и BB+ (Standard & Poor's), что ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет.

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

2 Принципы подготовки отчетности

(a) Применяемые стандарты

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

(b) База для определения стоимости

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

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Оценки и соответствующие допущения пересматриваются в процессе ведения деятельности компании.

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

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

- Примечания 3(m) и 7 – Выручка;
- Примечание 14 – Обесценение нематериальных активов;
- Примечания 3(e)(ii) и 14 – НИОКР
- Примечание 17 – Отложенные налоговые активы и обязательства;
- Примечание 28 – Резервы;
- Примечание 30 – Условные обязательства;
- Примечание 2(c) - Функциональная валюта отчетности.

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

(е) Изменения в презентации активов и обязательств, относящихся к предыдущим периодам

(i) Изменение в отражении консолидированного отчета о прибылях и убытках

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за период, окончившийся 31 декабря 2014 года менеджментом Группы была допущена ошибка, приводящая к некорректному раскрытию доходов и расходов, возникающих в результате списания незавершенного производства по причине обесценения.

Млн. руб.	2014	2 (е)(i)	Скорректи- рованный 2014
Выручка	294 538		294 538
Себестоимость	(246 786)	(2 506)	(249 293)
Валовая прибыль	47 752	(2 506)	45 245
Государственные субсидии, отнесенные к доходу	332		332
Прочие операционные расходы	(12 061)	2 506	(9 554)
Прибыль от операционной деятельности	4 212	-	4 212

(f) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Применение новых или 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).

Новые стандарты финансовой отчетности

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

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять стандарты и разъяснения после того как они вступят в силу. Руководство Группы не ожидает, что принятие новых стандартов окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

3 Основные принципы учетной политики

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

(a) Принцип консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(iv) Приобретения от предприятий под общим контролем

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

(b) Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

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

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

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

(iv) Арендованные активы

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

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

(e) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

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

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения:

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

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

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

Последующая оценка

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

(ii) НИОКР

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

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

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

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

(iii) *Прочие нематериальные активы*

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

(f) **Финансовые инструменты**

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

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

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

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

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

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

(iii) *Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты, в том числе учет хеджирования

Группа имеет производные финансовые инструменты для целей хеджирования валютных рисков.

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

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

Хеджирование денежных потоков

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

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

(iv) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

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

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

(g) Запасы

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

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

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

(h) Договоры на строительство

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

(i) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

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

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

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

(ii) *Нефинансовые активы*

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

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

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

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

(j) Дивиденды

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

(k) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(ii) Планы с установленными выплатами

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

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

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

(iii) Краткосрочные вознаграждения

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

(I) Резервы

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

(i) Гарантийное обслуживание

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

(ii) Обременительные договоры

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

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

(m) Выручка

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

(i) Выручка по договорам на строительство

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

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

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

(ii) Выручка от продажи товаров

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

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

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

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

(iii) Выручка от предоставляемых услуг

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

(n) Прочие расходы

(i) Операционная аренда

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

(ii) Социальные расходы

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

(o) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

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

(р) Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

(q) Государственные субсидии

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

(r) Прибыль на акцию

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

(s) Сегментная отчетность

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

4 Определение справедливой стоимости

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

(a) Основные средства

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

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

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

(b) Нематериальные активы

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

(c) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

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

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(е) Непроизводные финансовые обязательства

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

5 Управление финансовыми рисками

(а) Общий подход

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

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

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

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

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

(b) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

(ii) Инвестиции

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

(iii) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, Группа не имела обязательств по договорам финансовой гарантии и/или договорам обязывающим Группу предоставлять кредитную или какую-либо другую поддержку.

(с) Риск ликвидности

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

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

(d) Рыночный риск

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

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

(i) Валютный риск

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

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

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

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

(ii) Процентный риск

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

(iii) Операционный риск

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

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

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

- требования для соответствующего разделения обязанностей, включая независимое проведение операций;
- требования для процедуры сверки и контроля операций;
- соответствие регулирующим и другим законным требованиям;
- документация средств контроля и процедур;
- требования для периодической оценки операционных рисков и соответствия средств контроля и процедур для управления идентифицированными рисками;
- требования по отражению операционных потерь и предложениям по корректированию действий
- развитие планов действий при непредвиденных обстоятельствах;

- учебное и профессиональное развитие;
- этические и деловые стандарты;
- уменьшение риска, включая страхование с учетом эффективности.

(iv) Управление капиталом

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

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

Показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал был отрицательным в 2015 году (2014 год: отрицательным). Средневзвешенная процентная ставка по процентным кредитам и займам (кроме обязательств с вменными процентами и эффекта государственных субсидий по компенсации процентов) составила 13,10 % (2014 год: 8,01%).

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

Млн. руб.	2015	2014
Общая величина обязательств	324 560	355 013
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(155 245)	(92 667)
Нетто-величина долговых обязательств	169 315	262 346
Общая величина собственного капитала	196 312	138 201
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	0,86	1,90

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

По условиям ряда кредитных договоров Группа обязана выполнять финансовые ковенанты, такие как поддержание минимального уровня соотношения чистого долга к EBITDA, а так же поддержание определенного уровня чистых активов, которые учитываются при управлении капиталом соответствующих дочерних предприятий.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы отсутствуют нарушения ковенантов по кредитным договорам.

По состоянию на 31 декабря 2014 года дочернее предприятие Группы (ЗАО «ГСС») нарушило ряд финансовых и нефинансовых условий договоров по кредитам со следующими банками: ЕБРР, ОАО «ВТБ», ВТБ (Австрия), ВТБ (Франция), ОАО «Сбербанк», ОАО «Евразийский банк развития» Соответственно, Группа отразила данные кредиты в составе краткосрочной задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года. (Примечание 24 (d)).

6 Операционные сегменты

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

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

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

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

Все производственные активы группы находятся на территории Российской Федерации.

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

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

(i) *Информация об отчетных сегментах*

Млн. руб.	Группа «Сухой»		Группа «Иркут»		Прочие		Всего	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014 Скорректиро- ванный*
Выручка от продаж внешним покупателям	124 576	103 093	83 527	59 260	134 897	121 635	343 000	283 988
Выручка от продаж между сегментами	4 482	6 678	579	502	6 363	7 234	11 424	14 414
Валовая прибыль	<u>9 929</u>	<u>14 414</u>	<u>17 653</u>	<u>10 141</u>	<u>10 427</u>	<u>7 801</u>	<u>38 009</u>	<u>32 356</u>

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

Млн. руб.	2015	2014 Скорректи- рованный*
Консолидированная выручка от продаж	354 424	298 402
Корректировка внутригрупповых оборотов	(11 424)	(14 414)
Разница во времени признания выручки и затрат	8 842	10 550
Консолидированная выручка	<u>351 842</u>	<u>294 538</u>

Млн. руб.	2015	2014 Скорректи- рованный*
Консолидированная прибыль операционных сегментов	38 009	32 356
Корректировки:		
Справедливая стоимость запасов	1 992	1 453
Справедливая стоимость активов, относящихся к SSJ-100	-	1 759
Разница во времени признания административных расходов	15 253	12 993
Корректировка стоимости нематериальных активов и основных средств до возмещаемой стоимости	1 157	241
Разница во времени признания выручки и затрат	(7 221)	6 487
Прочие	(4 656)	(10 044)
Валовая прибыль	<u>44 534</u>	<u>45 245</u>

(iii) *Основной заказчик*

В 2015 и 2014 годах выручка от Министерства Обороны Российской Федерации составила соответственно 47% и 49% от общей выручки Группы.

* Примечание 2(е)

7 Выручка

Млн. руб.	2015	2014
		Скорректированный*
Доход от выполнения договоров на строительство самолетов	213 536	163 455
Доход от реализации комплектующих к самолетам и авиационного имущества	27 902	27 130
Доход от выполнения НИОКР	42 459	43 330
Доход от выполнения работ по модернизации и капитальному ремонту	60 507	50 618
Прочее	7 438	10 005
Итого	351 842	294 538

8 Расходы на персонал

Млн. руб.	2015	2014
Заработная плата	45 342	38 572
Выплаты по страховым взносам	11 386	9 885
Расходы, отнесенные к пенсионным планам	382	288
Итого	57 110	48 745

9 Прочие операционные расходы

Млн. руб.	2015	2014
		Скорректированный*
Списание и обесценение прочих активов	16 609	2 289
Резервы	12 109	-
Списание и изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	3 242	2 762
Налог на имущество и прочие налоги	1 456	721
Расходы на социальную сферу и благотворительность	1 155	1 340
Расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов	1 035	1 184
Штрафы и неустойки	1 002	208
Прочие расходы	1 970	1050
Итого	38 578	9 554

* Примечание 2(е)

10 Прочие операционные доходы

Млн. руб.	2015	2014 Скорректированный*
Доход от аренды	-	339
Восстановление резерва	-	2 576
Дивиденды (полученные от компаний, не являющихся компаниями Группы)	46	72
Суммы кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности	120	255
Возмещение по страховому случаю	1 770	2
Прочие доходы	-	17
Итого	1 935	3 261

11 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	2015	2014
Финансовые доходы		
Доходы по процентам	8 519	5 917
Чистая прибыль по договорам финансовой аренды	113	109
Итого	8 632	6 026
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(33 873)	(22 633)
Государственные субсидии, относящиеся к компенсации расходов на проценты	7 704	6 377
	(26 169)	(16 256)
Убыток по курсовым разницам	(3 267)	(3 284)
Прочие финансовые расходы	(15 968)	(505)
Итого	(45 404)	(20 045)

* Примечание 2(е)

12 Доходы/(расходы) по налогу на прибыль

Млн. руб.	2015	2014
<i>Доходы/(расходы) по текущему налогу</i>		
Текущий налог на прибыль	(2 470)	(527)
Корректировки в отношении прошлых периодов	213	354
	(2 257)	(173)
<i>Доходы/(расходы) по отложенному налогу</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	2 396	(1 627)
Изменение признанных отложенных налоговых активов	96	46
	2 492	(1 581)
Итого	235	(1 754)

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

Млн. руб.	2015	%	2014	%
Убыток до налогообложения	(109 002)	100	(11 900)	100
Налог на прибыль по действующей ставке	21 800	(20)	2 380	(20)
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(27 355)	26	(1 204)	(10)
Корректировки в отношении прошлых периодов	213	0	354	3
Курсовые разницы	2 780	(3)	195	2
Неиспользованная налоговая льгота, относящаяся к расходам на НИОКР отчетного периода	-	-	99	1
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	-	-	270	2
Изменение признанных отложенных налоговых активов	96	0	46	0
Непризнанные отложенные налоговые активы	2 701	(3)	(3 894)	(33)
Итого	235	0	(1 754)	(15)

13 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2014	65 091	75 658	10 724	29 760	181 233
Поступления и перемещения	6 452	2 569	7 703	13 280	30 004
Реклассификация	(106)	201	1	(80)	16
Выбытия	(792)	(1 248)	(1 986)	(8 635)	(12 661)
Курсовые разницы	11 210	21 326	2 993	1 693	37 222
На 31 декабря 2014	81 855	98 506	19 435	36 018	235 814
Поступления и перемещения	15 199	20 308	(6 042)	12 614	42 079
Реклассификация	(1 617)	30	736	1 187	336
Выбытия	(2 257)	(8 172)	(289)	(10 003)	(20 721)
Курсовые разницы	1 561	9 974	868	1 503	13 906
На 31 декабря 2015	94 741	120 646	14 708	41 319	271 414
Амортизация					
На 1 января 2014	(11 284)	(42 331)	(5 659)	-	(59 274)
Начисление амортизации	(3 087)	(9 674)	(5 155)	-	(17 916)
Выбытия	28	2 672	367	-	3 067
Реклассификация	66	(24)	-	-	42
Курсовые разницы	(898)	(6 283)	(2 597)	-	(9 778)
На 31 декабря 2014	(15 175)	(55 640)	(13 044)	-	(83 859)
Начисление амортизации	(2 302)	(17 451)	4 450	-	(14 848)
Выбытия	200	4 208	269	-	4 677
Реклассификация	69	65	(420)	-	(286)
Курсовые разницы	(742)	(5 383)	(738)	-	(6 863)
На 31 декабря 2015	(17 950)	(74 201)	(9 483)	-	(101 634)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2014	53 807	33 327	5 065	29 760	121 959
На 31 декабря 2014	66 680	42 866	6 391	36 018	151 955
На 31 декабря 2015	76 791	46 445	5 225	41 319	169 780

(а) Воздушные суда, переданные в операционную аренду

В состав машин и оборудования входят самолеты, переданные заказчикам на правах операционной аренды. По состоянию на 31 декабря 2015 года остаточная стоимость таких самолетов составляла 2 467 миллиона рублей (31 декабря 2014 года: 4 783 миллиона рублей).

(b) Арендованные машины и оборудование

Часть производственного оборудования Группы получено в финансовый лизинг. Полученное оборудование обеспечивает обязательства по соответствующим договорам лизинга (см. примечание 23(е)). На 31 декабря 2015 года остаточная стоимость оборудования, полученного в лизинг, составляет 9 978 миллионов рублей (31 декабря 2014 года: 4 765 миллионов рублей).

(c) Обеспечения

На 31 декабря 2015 года основные средства с балансовой стоимостью 11 330 миллионов рублей (31 декабря 2014 года: 5 527 миллионов рублей.) предоставлены в качестве залога для обеспечения кредитов и займов (см. примечание 23(b)).

(d) Другие обременения

Основные средства с остаточной стоимостью 13 612 миллиона рублей (2014 год: 13 169 миллионов рублей) относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для продажи по российскому законодательству.

(e) Капитализированная сумма затрат по займам

Поступления основных средств за 2015 год включают в себя затраты по займам в сумме 929 миллиона рублей (2014 год: 883 миллиона рублей).

14 Нематериальные активы

Млн. руб.	Гудвилл	Затраты на разработку	Программное обеспечение	Авансы, выданные на разработки	Итого
Стоимость					
На 1 января 2014	2 095	67 750	3 906	2 420	76 171
Реклассификации из запасов					
Поступления и перемещения	-	7 478	1 300	506	9 284
Выбытия	-	(203)	(486)	(11)	(700)
Государственные субсидии	-	(305)	-	-	(305)
Курсовая разница	1 505	36 064	739	-	38 308
На 31 декабря 2014	3 600	110 784	5 459	2 915	122 758
Поступления и перемещения	-	10 801	985	6 087	17 873
Выбытия/реклассификации	-	(3 151)	(849)	(272)	(4 272)
Государственные субсидии	-	(416)	-	-	(416)
Курсовая разница	1 064	25 641	(341)	411	26 775
На 31 декабря 2015	4 664	143 659	5 254	9 141	162 718
Амортизация и обесценение					
На 1 января 2014	-	(14 439)	(1 714)	-	(16 153)
Начисление амортизации	-	(2 886)	(984)	-	(3 870)
Курсовая разница	-	(9 585)	(224)	-	(9 809)
Выбытия/реклассификации	-	300	291	-	591
На 31 декабря 2014	-	(26 610)	(2 631)	-	(29 241)
Начисление амортизации	-	(4 651)	(870)	-	(5 521)
Обесценение	-	(28 833)	-	(2)	(28 835)
Выбытия/реклассификации	-	762	376	-	1 138
Курсовая разница	-	(6 771)	(99)	-	(6 870)
На 31 декабря 2015	-	(66 103)	(3 224)	(2)	(69 329)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2014	2 095	53 311	2 192	2 420	60 018
На 31 декабря 2014	3 600	84 174	2 828	2 915	93 517
На 31 декабря 2015	4 664	77 556	2 030	9 139	93 389

(а) Гудвилл

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство провело тест на наличие признаков обесценения гудвилла. Возмещаемая стоимость Группы Иркут как ЕГДП определялась на основе её справедливой стоимости. В расчете был использован прогноз дисконтированного потока денежных средств, покрывающих период до 2023 года, поскольку основная часть денежных потоков связана с жизненным циклом программы МС-21, которая достигнет стабильной операционной фазы развития в 2021-2023 гг.

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

Терминальная стоимость в отношении постпрогнозного периода основывалась на ставке роста 3,5%. Приведенная (дисконтированная) стоимость денежных потоков рассчитывалась с использованием посленалоговой ставки в 15%.

По результатам теста возмещаемая стоимость активов Группы Иркут, включая гудвилл, превысила их балансовую стоимость как на 31 декабря 2015 года, так и на 31 декабря 2014 года. Таким образом, обесценение не было признано ни в одном из отчетных периодов.

(b) Затраты на НИОКР

Капитализированные затраты на разработки распределяются по следующим программам:

Млн. руб.	2015	2014
Сухой Супреджет – 100 (SSJ-100)	39 399	55 457
Як-130	8 311	7 415
МС-21	13 952	10 644
Прочее	15 894	10 658
Итого	77 556	84 174

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

МС-21

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

SSJ-100

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

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

Руководство планирует анализировать будущие затраты на разработки на предмет их соответствия критериям капитализации МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Если эти затраты соответствуют критериям капитализации, то они увеличивают накопленную стоимость соответствующего нематериального актива. Увеличение затрат на разработку в сумме 3 497 миллионов рублей связано с расширением Сертификата Типа.

Руководство регулярно проводит мониторинг программы SSJ-100 на предмет наличия признаков обесценения.

В течение 2015 года произошло существенное снижение объема пассажирских перевозок и соответствующее падение спроса на гражданские самолеты со стороны авиакомпаний. Руководство снизило объем продаваемых воздушных судов в рамках всей программы SSJ-100 на 28% и провело тест на обесценение, в котором указанное снижение выступало как индикатор возможного обесценения.

Руководство Группы пересмотрело прогнозы денежных потоков на срок программы SSJ-100 до 2051 года. Обновленный прогноз предполагает снижение объемов совокупных продаж по сравнению с моделью, использованной в предыдущих периодах.

По состоянию на 31 декабря 2015 года возмещаемая стоимость нематериальных активов и основных средств по программе SSJ-100 составила 54 719 миллионов рублей. Возмещаемая стоимость программы была определена путем расчета ценности от использования активов на основе обновленных прогнозных денежных потоков. Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозным денежным потокам составила 15%. На основе обновленного прогноза денежных потоков были признаны убытки от обесценения в размере 28 833 миллионов рублей, отнесенные на признанный 31 декабря 2015 года нематериальный актив с балансовой стоимостью 76 324 миллиона рублей.

Ниже приведен анализ чувствительности модели денежных потоков при изменении объемов продаж, рентабельности EBITDA от продажи воздушных судов и ставки дисконтирования.

- *Объем продаж.* В 2016, 2017, 2018 гг. Группа планирует продажу 27, 34, 38 штук, соответственно. Уменьшение объемов поставок на 10% в рамках программы SSJ-100 может привести к дополнительному обесценению в сумме 10 160 миллионов рублей.
- *EBITDA.* Показатель EBITDA рассчитывается как операционная прибыль или убыток за минусом начисленной амортизации. В модели заложена средняя рентабельность по EBITDA от реализации воздушных судов в размере 17%. Уменьшение прогнозного показателя рентабельности по EBITDA от реализации воздушных судов на 1% может привести к дополнительному обесценению в сумме 958 миллионов рублей.
- *Ставка дисконтирования.* Повышение ставки дисконтирования на 1% может привести к обесценению нематериальных активов в сумме 4 475 миллионов рублей.

Прочие проекты

К концу 2012 года разработки были в значительной степени завершены, и активы стали рассматриваться как «доступные для использования», что послужило отправной точкой для начала амортизации данных капитализированных затрат методом списания пропорционально объему продукции. руководство продолжает исследовать активы на предмет наличия признаков обесценения и проводить тесты на обесценение. По состоянию на 31 декабря 2015 года признаков обесценения выявлено не было.

(с) Капитализируемые затраты по займам

Поступления затрат на разработку за 2015 год включают в себя затраты по займам в сумме 1 583 миллиона рублей (2014 год: 683 миллиона рублей).

15 Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группе принадлежали доли участия, обеспечивающие существенное влияние на компании ОАО «Ильюшин Финанс Ко» («ИФК») и «SuperJet International» S.p.A («SJI»), Multirole Transport Aircraft Ltd («MTAL»).

ИФК

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

В конце 2013 года руководством Группы было принято решение о продаже доли владения в ИФК в первом полугодии 2014 года, вследствие чего данный актив был классифицирован как актив, предназначенный для продажи (см. примечание 21). Однако, в конце 2014 года данный вопрос был пересмотрен и данная инвестиция была отражена в инвестициях в зависимые компании и совместную деятельность на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2015 года.

SJI

SJI была учреждена Группой вместе с Alenia Aeronautica S.P.A. и зарегистрирована в Италии для предоставления услуг Европейским авиакомпаниям, эксплуатирующим SSJ-100. В течение периодов, окончившихся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, взносов в капитал «SuperJet International» S.p.A. не осуществлялось. В 2015 году доля Группы в убытках «SuperJet International» S.p.A составила 345 миллионов рублей (2014: 653 миллиона рублей).

MTAL

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

Обобщенная финансовая информация в отношении зависимых компаний Группы представлена ниже:

2015

Млн. руб.	ИФК	SJI	MTAL	Итого
Доля участия, %	49,48	37,26	48,35	
Оборотные активы	22 367	17 759	937	41 063
Внеоборотные активы	11 932	5 779	1 420	19 131
Итого активы	34 299	23 538	2 357	60 194
Краткосрочные обязательства	6 578	20 479	9	27 065
Долгосрочные обязательства	8 917	2 475	-	11 392
Итого обязательства	15 495	22 954	9	38 457
Выручка и доход от финансового лизинга	22 591	12 461	70	35 122
Расходы	(22 540)	(13 081)	(19)	(35 640)
Прочий совокупных доход/(убыток)	-	(306)	-	(306)
Убыток за год	51	(926)	51	(824)
Доля Группы в прибыли/(убытках)	25	(345)	25	(295)

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

2014

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

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

Ниже представлено движение инвестиций в зависимые компании:

Млн. руб.	ИФК	SJI	MTAL	Итого
Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2013	-	104	618	722
Доля Группы в прибыли/(убытках)	(1 449)	(652)	8	(2 093)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	9 028	-	-	9 028
Признание обязательств, связанных с долей в убытках	-	1 346	-	1 346
Курсовые разницы	-	(798)	-	(798)
Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2014	7 579	-	626	8 205
Доля Группы в прибыли/(убытках)	25	(345)	25	(295)
Курсовые разницы	-	(89)	-	(89)
Признание обязательств, связанных с долей в убытках	-	434	-	434
Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2015	7 604	-	651	8 255

16 Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

Млн. руб.	2015	2014
Внеоборотные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 270	3 325
Предоставленные займы	223	146
Векселя	-	9
Итого	3 493	3 480
Оборотные		
Депозиты	91	564
Предоставленные займы	275	176
Векселя	-	7
Прочие финансовые активы	11	5
Итого	377	752

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

Инвестиции предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в основном состоят из акций ОАО «Оборонпром», которыми владеет дочерняя компания Группы ОАО «РСК «МиГ». Акции имеют балансовую стоимость 2 698 миллионов рублей, и составили на 31 декабря 2015 года 5,01% акционерного капитала ОАО «Оборонпром» (31 декабря 2014 года: 5,01%).

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Основные средства	113	384	(17 862)	(14 278)	(17 749)	(13 894)
Нематериальные активы	3 183	3 684	(4 340)	(9 470)	(1 157)	(5 786)
Инвестиции	352	1 279	(865)	(1 523)	(513)	(244)
Запасы	15 728	17 631	(8 273)	(11 286)	7 455	6 345
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 471	3 042	(6 039)	(9 222)	(3 568)	(6 180)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 369	3 322	(8 022)	(7 367)	(5 653)	(4 045)
Кредиты и займы	6 787	5 809	(2 384)	(1 208)	4 403	4 601
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	3 669	1 522	(944)	(141)	2 725	1 381
Налоговая льгота по НИОКР	-	99	-	-	-	99
Налоговые убытки	14 626	17 311	-	-	14 626	17 311
Итого налоговые активы/(обязательства)	49 298	54 083	(48 729)	(54 495)	569	(412)
Зачет налога	(35 247)	(44 475)	35 247	44 475	-	-
Нетто налоговые активы/(обязательства)	14 051	9 608	(13 482)	(10 020)	569	(412)

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение года:

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

Млн. руб.	1 января 2015	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе прибыли и убытка	Курсо- вые разницы	31 декабря 2015
Основные средства	(13 894)	-	1 837	(5 692)	(17 749)
Нематериальные активы	(5 786)	-	5 824	(1 195)	(1 157)
Инвестиции	(244)	-	(308)	39	(513)
Запасы	6 345	-	726	384	7 455
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(6 180)	-	3 275	(663)	(3 568)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 045)	-	(1 941)	333	(5 653)
Кредиты и займы	4 601	-	(2 145)	1 947	4 403
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	1 381	31	1 307	6	2 725
Налоговая льгота по НИОКР	99	-	(99)	-	-
Налоговые убытки	17 311	-	(5 890)	3 205	14 626
Итого	(412)	31	2 586	(1 636)	569

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

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

Млн. руб.	2015	2014
2015-2020	6 905	8 063
2021-2022	4 680	2 853
2023-2025	3 041	6 394
	14 626	17 310

Срок и возможность зачесть существенную часть налоговых убытков истекает в период с 2016 по 2025 годы. Отложенные налоговые активы, в том числе по неиспользованным налоговым убыткам, были признаны в связи с ожиданиями Руководства Группы получить достаточный объем налогооблагаемой прибыли в обозримом будущем, против которой Группа могла бы использовать данные налоговые убытки до истечения указанного срока.

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы

Млн. руб.	2015	2014
Непризнанные отложенные налоговые активы по временным разницам по расходам, предназначенным к вычету	8 902	3 956
Налоговые убытки	15 514	20 204
Итого	24 417	24 160

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

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

Млн. руб.	2015	2014
2019-2024	13 190	13 150
2016-2018	2 324	6 079
2014-2015	-	975
Итого	15 514	20 204

(c) Непризнанные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года временные разницы в размере 1 651 миллион рублей (31 декабря 2014 года: 1 681 миллион рублей), связанные с инвестициями в дочерние компании не были признаны, поскольку Группа контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

18 Запасы

Млн. руб.	2015	2014
Авансы, выданные поставщикам	90 536	78 608
Сырье и материалы	31 687	34 569
Комплекующие	59 910	50 184
Товары для продажи	7 355	5 031
Обесценение ТМЦ	(3 597)	(3 556)
	185 891	164 836
Прочее незавершенное производство	70 816	66 894
Обесценение незавершенного производства	(8 439)	(8 771)
	248 268	222 959
Затраты и прибыль по договорам на строительство	18 519	27 936
Итого	266 787	250 895

(а) Обеспечения

Запасы на 31 декабря 2015 года стоимостью 39 959 миллиона рублей (31 декабря 2014 года: 84 миллиона рублей) являются залогом по обеспеченным кредитам (см. примечание 23(b)).

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	2015	2014
<i>Краткосрочная</i>		
Задолженность по торговым операциям	111 067	84 661
Обесценение	(7 235)	(6 011)
	103 832	78 650
НДС к возмещению	28 295	27 877
Авансы выданные	25 181	43 367
Требования к налоговой службе по возврату налогов	2 477	2 245
Прочая задолженность и беспроцентные займы	32 319	11 441
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(5 517)	(4 915)
Итого	186 587	158 665
<i>Долгосрочная</i>		
Задолженность по торговым операциям	8 911	-
Авансы выданные	4 382	1 979
НДС к возмещению	-	136
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1 571	72
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(100)	-
Итого	14 763	2 187

Подверженность Группы кредитному и валютному риску, а также убыткам по сомнительным долгам (за исключением незавершенного производства по строительным договорам) раскрыты в примечании 28.

20 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	2015	2014
Остатки на банковских счетах в рублях	72 075	39 851
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	66 138	46 251
Депозиты	14 871	5 652
Прочие денежные средства и их эквиваленты	2 161	913
Итого	155 245	92 667

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 28.

21 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах акций</i>	Акции обыкновенные	
	2015	2014
Размещенные и зарегистрированные акции (тыс. штук)	219 654 789	219 654 789
Номинальная стоимость, руб.	0,86	0,86
В обращении на начало года	219 654 789	219 654 789
Выпущено в мае	16 208 960	
В обращении на конец года, полностью оплаченные	235 863 749	219 654 789

<i>В рублях</i>	Номинальная стоимость акции	
	2015	2014
На начало года	0,86	0,86
Уменьшение номинальной цены акции	-	-
На конец года	0,86	0,86

По состоянию на 31 декабря 2015 года уставный капитал составлял 202 843 миллиона рублей (31 декабря 2014 года: 188 903 миллиона рублей).

На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составлял 361 500 994 тысяч акций, объявленные акции составили 94 362 755 тысяч акций по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: 235 863 749 тысяч акций).

(b) Предоплаченные акции

Советом директоров ПАО «ОАК» было принято решение об увеличении Уставного капитала путем размещения дополнительных акций (Протокол №132 от 29 мая 2015 года, на основании решения об увеличении уставного капитала ПАО «ОАК» путем размещения дополнительных акций, принятого внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «ОАК» 28 мая 2015 года, протокол №24 от 29 мая 2015 года). Общее количество размещаемых акций в соответствии с решением Совета директоров ПАО «ОАК» – 150 000 000 тысяч штук. Решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг ПАО «ОАК» номинальной стоимостью 0,86 руб. в количестве 124 195 384 837 тысяч штук зарегистрировано Банком России 16 июня 2015 года, государственный регистрационный номер 1-02-55306-Е-002D. Объем размещаемых ценных бумаг номинальной стоимости составил 108 078 миллионов рублей.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе предоплаченных акций учтены денежные средства в сумме 8 048 миллионов рублей, поступившие в оплату 9 358 175 тысяч акций (31 декабря 2014 года: 14 352 332 тысяч акций на сумму 12 343 миллиона рублей), имущество стоимостью 99 999 миллионов рублей, поступившее в оплату 116 279 070 тысяч акций (31 декабря 2014 года: 0 рублей).

Также Группа классифицирует кредитные средства в размере 6 172 миллионов рублей, привлеченные в целях опережающего исполнения инвестиционных проектов, осуществляемых в рамках Федеральной целевой программы, как предоплаченные акции ввиду того, что погашение данных кредитов будет осуществляться посредством передачи в собственность Российской Федерации пакета акций материнской компании.

(c) Резерв по переоценке

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

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

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

(e) Резерв собственных акций, выкупленных у акционеров

В резерве собственных акций Компании отражена стоимость акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы. На отчетную дату у Компании имелось собственных акций в количестве 309 895 тысяч штук (2014 год: 309 894 тысячи штук).

(f) Дивиденды и их ограничение

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основании данных финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в рублях. На 31 декабря 2015 года накопленный нераспределенный убыток Компании составила 4 070 миллиона рублей, включая убыток текущего года в сумме 9 412 миллионов рублей (31 декабря 2014 года накопленный убыток: 6 654 миллиона рублей).

До подписания данной консолидированной финансовой отчетности Советом Директоров не принимались решения о выплате дивидендов по итогам 2015 года.

(g) Денежные вклады в капитал дочерних предприятий неконтролирующими акционерами

ПАО «Компания «Сухой»

В июне 2015 года ПАО «Компания «Сухой», дочерняя компания Группы, инициировала размещение 85 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая в форме открытой подписки. В июле 2015 года Внешэкономбанк приобрел 2 684 514 обыкновенных акций ПАО «Компания «Сухой» на сумму 7 300 миллионов рублей.

ПАО «Компания «Сухой» направила денежные средства, полученные от материнской компании ПАО «ОАК» и Внешэкономбанка, дочерней компании ЗАО «ГСС» в форме беспроцентных займов выданных на сумму 107 300 миллионов рублей.

Миноритарные акционеры - физические лица приобрели 635 обыкновенных акций на сумму 2 миллиона рублей. Все приобретенные акции были оплачены денежными средствами.

В результате данной эмиссии дополнительных акций доля Группы увеличилась до 76,03% по состоянию на 31 декабря 2015 года (57,06% по состоянию на 31 декабря 2014 года).

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

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

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

АО «РСК МИГ»

В течение 2015 года Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом в полном объеме оплатила размещенный пакет акций, в количестве 43 944 307 штук, и в порядке оплаты внесла в качестве вклада в уставный капитал Общества земельные участки, на которых расположены объекты недвижимости Общества, находившиеся в федеральной собственности. Стоимость переданных земельных участков составила 8 789 миллионов рублей.

ПАО «ЛИИ им. М.М. Громова»

В течение 2015 года в пользу Росимущества было размещено 2 428 840 акций номинальной стоимостью 1000 руб. В результате, доля Группы составила 76,97% на 31 декабря 2015 года (в течение 2014 года в пользу Росимущества было размещено 952 780 акций номинальной стоимостью 1000 руб., доля Группы составила 86,85% на 31 декабря 2014 года).

ПАО «Туполев»

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

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

Доля Группы увеличилась до 94,37% по состоянию на 31 декабря 2014 года. После приобретения акций в количестве 245 000 штук у миноритарных акционеров доля Группы увеличилась до 95,95% по состоянию на 31 декабря 2015 года.

(h) Неконтролирующая доля участия

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

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

31 декабря 2015

Млн.руб.	ЗАО «ГСС»	ОАО «Корпорация Иркут»	ПАО «Компания Сухой»	АО «РСК МИГ»	Прочие	Итого
Процент неконтролирующих долей участия	28,17%	6,69%	23,97%	56,64%		
Внеоборотные активы	62 535	58 576	169 662	38 882		
Текущие активы	90 965	135 203	132 262	89 213		
Долгосрочные обязательства	(96 322)	(71 840)	(49 160)	(80 590)		
Текущие обязательства	(54 148)	(68 735)	(106 578)	(90 963)		
Чистые активы	3 030	53 204	146 186	(43 458)		
Балансовая стоимость неконтролирующих долей участия	853	3 541	27 026	(24 512)	3 134	10 042
Выручка	34 482	84 484	100 769	50 006		
Валовая прибыль/(убыток)	2 390	13 589	19 086	8 397		
Прибыль/(убыток)	(23 362)	(2 328)	(5 765)	(31 192)		
Прочая совокупная прибыль/(убыток)	36 437	10 993	(22 758)	6		32 927
Общая совокупная прибыль/ (убыток) за год	13 075	8 665	(28 523)	(31 186)		
Прибыль/(убыток) распределяемая держателям неконтролирующих долей участия	(9 050)	(181)	(2 024)	(13 304)	(1 049)	(25 608)
Прочий совокупный убыток распределяемый держателям неконтролирующих долей участия	16 873	948	(9 772)	2	3	8 054
Денежный поток, использованный в операционной деятельности	(13 216)	(9 942)	5 519	9 949		
Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(2 614)	(2 363)	(7 466)	(2 623)		
Денежный поток, использованный в финансовой деятельности	27 150	7 367	15 001	3 953		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	11 665	(4 938)	13 054	11 279		

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

31 декабря 2014

Млн.руб.	ЗАО «ГСС»	ОАО «Корпорация Иркут»	ПАО «Компания Сухой»	АО «РСК МИГ»	Прочие	Итого
Процент неконтролирующих долей участия	46,31%	8,63%	42,94%	33,14%		
Внеоборотные активы	81 682	42 463	38 861	33 339		
Текущие активы	64 325	107 735	82 036	81 763		
Долгосрочные обязательства	(35 234)	(43 230)	(21 606)	(66 235)		
Текущие обязательства	(109 056)	(63 263)	(64 606)	(72 720)		
Чистые активы	1 717	43 705	34 685	(23 853)		
Балансовая стоимость неконтролирующих долей участия	(11 973)	4 065	23 940	(7 904)	1 543	9 671
Выручка	24 036	65 585	82 998	36 108		
Валовая прибыль/(убыток)	(3 367)	17 875	19 376	13 001		
Прибыль/(убыток)	(8 592)	72	549	(13 956)		
Прочий совокупный убыток	(627)	-	(569)	-		
Общая совокупная прибыль/ (убыток) за год	(9 219)	72	(20)	(13 956)		
Прибыль/(убыток) распределяемая держателям неконтролирующих долей участия	(3 978)	6	236	(4 625)	2 598	(5 763)
Прочий совокупный убыток распределяемый держателям неконтролирующих долей участия	(290)	-	491	-	-	201
Денежный поток, использованный в операционной деятельности	(13 484)	1 381	4 557	290		
Денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(2 421)	(3 108)	(5 458)	(230)		
Денежный поток, использованный в финансовой деятельности	15 747	9 104	328	2 822		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	296	7 377	(573)	2 882		

22 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию на 31 декабря 2015 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 80 627 миллионов рублей (за 2014 год: 7 891 миллион рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 228 848 229 тысяч акций (в 2014 году: 219 344 894 тысячи акций), как показано ниже. Компания не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводняющего эффекта.

<i>В тысячах акций</i>	2015	2014
Акции в обращении на 1 января	219 654 789	219 654 789
Собственные акции на 1 января	(309 895)	(309 895)
Влияние выпуска акций в мае отчетного периода	9 503 335	
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	228 848 229	219 344 894

23 Кредиты и займы

В данном примечании раскрыта информация о договорных условиях групповых кредитов и займов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы процентному и валютному рискам, а также риску ликвидности, приведена в примечании 28.

Млн. руб.	2015	2014
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	69 614	83 175
Банковские кредиты без обеспечения	85 938	67 829
Выпущенные облигации с обеспечением	46 634	46 280
Выпущенные облигации без обеспечения	8 096	5 051
Обязательства по финансовой аренде	4 729	1 857
Прочие кредиты	61	36
Итого	215 072	204 228

Млн. руб.	2015	2014
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	21 580	67 241
Банковские кредиты без обеспечения	80 368	72 753
Займы без обеспечения	4 944	2 476
Выпущенные облигации с обеспечением	1 167	6 025
Выпущенные облигации без обеспечения	17	1 031
Обязательства по финансовой аренде	983	1 054
Прочие кредиты	429	205
Итого	109 488	150 785

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

(а) Условия и график выплат

Млн. руб.		Номиналь- ная процентная ставка	Год погашения	Номи- нальная сумма 2015	Балан- совая сумма 2015	Номи- нальная сумма 2014	Балан- совая сумма 2014	
	Валюта							
Банковские кредиты с обеспечением:	англ. фунт	9 % - 11 %	2019-2020	1 079	714	1 074	964	
	англ. фунт	9 % - 11 %	2015	-	198	-	-	
	англ. фунт	Libor+4.64	2020	-	68	-	-	
	доллары США	7 % - 9 %	2022-2027	5 632	9 340	28 796	28 894	
	доллары США	3 % - 11 %	2015-2019	17 327	9 645	-	-	
	доллары США	3 % - 10 %	2015-2016	-	-	41 737	41 947	
	доллары США	LIBOR + 3 % - 6,5 %	2015-2017	-	-	6 099	6 114	
	евро	Euribor + 6.5 % - 7 %	2015	-	-	3 013	2 954	
	евро	6 % - 8 %	2015-2018	17 346	16 142	13 865	13 850	
	рубли	6 % - 16 %	2015-2017	16 969	15 774	30 563	30 578	
	рубли	10 % - 12 %	2018-2022	39 299	39 313	25 114	25 115	
	Банковские кредиты без обеспечения:	англ. фунт	9 % - 11 %	2019-2020	-	-	-	-
доллары США		4 % - 12 %	2015-2018	43 983	42 500	49 137	49 144	
доллары США		7 % - 9 %	2022-2024	11 652	11 657	8 142	8 153	
доллары США		LIBOR + 3 % - 6,5 %	2015-2016	-	-	1 361	1 287	
евро		Euribor + 0.9 %	2015-2017	2 710	2 601	3 828	3 748	
евро		Euribor + 6.5 % - 7 %	2015-2017	-	-	113	111	
евро		4 % - 8 %	2015-2016	1 153	1 155	327	327	
рубли		10 % - 15 %	2018-2020	35 175	35 189	11 103	11 104	
рубли		8 % - 25 %	2015-2017	67 381	73 204	66 708	66 708	
Займы без обеспечения		доллары США	6 %	2015	2 294	2 573	1 830	1 830
		рубли	0 % - 4 %	2016	-	906	-	-
		рубли	10 % -17%	2017	2 074	1 465	646	646
Выпущенные облигации без обеспечения:	рубли	8 % - 9 %	2020-2023	5 000	5 051	5 000	5 051	
	рубли	8 % - 27 %	2015	3 064	3 062	1 031	1 031	
Выпущенные облигации с обеспечением:	рубли	8 % - 14 %	2015	-	1 167	6 097	6 025	
	рубли	14 %	2017	380	354	-	-	
Обязательства по финансовой аренде:	рубли	8 %	2020-2023	46 280	46 280	46 280	46 280	
	доллары США	0 %	2015-2017	83	83	284	284	
	доллары США	0 %	2021-2024	5 326	5 326	1 738	1 738	
	доллары США	0 %	2018-2020	103	103	-	-	
	доллары США	10 % - 17 %	2015-2017	53	53	118	118	
	евро	7% - 12 %	2015-2016	36	36	375	375	
	рубли	0 % - 12 %	2015-2020	111	111	396	396	
	Прочие обязательства:	евро	0 %	2015	-	-	-	-
рубли		0 %	2015-2020	490	490	241	241	
Итого:				325 000	324 560	355 016	355 013	

(b) Обеспечения

Кредиты Группы обеспечены основными средствами текущей стоимостью 11 330 миллиона рублей (31 декабря 2014 года: 6 432 миллиона рублей), запасами текущей стоимостью 39 959 миллиона рублей (31 декабря 2014 года: 84 миллиона рублей), правами аренды земельных участков общей площадью 304 008 кв. метров (31 декабря 2014 года: 612 кв. метров), а также правами на будущую выручку в размере 30 606 миллионов рублей от экспортных продаж Группы Сухой, Группы Иркут, АО «РСК МиГ», ПАО «НАЗ «Сокол» и прочих компаний Группы (31 декабря 2014 года: 33 977 миллионов рублей).

(c) Неконвертируемые процентные облигации

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

(d) Соответствие ограничивающим условиям кредитного договора

По состоянию 31 декабря 2015 года у Группы отсутствовали нарушения ковенантов по кредитным договорам.

По состоянию 31 декабря 2014 года дочернее предприятие Группы (ЗАО «ГСС») нарушило ряд финансовых и нефинансовых условий договоров по кредитам со следующими банками: ЕБРР, ОАО «ВТБ», ВТБ (Австрия), ВТБ (Франция), ОАО «Сбербанк», ОАО «Евразийский банк развития». Соответственно, Группа отразила данные кредиты в составе краткосрочной задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года.

(e) Выплаты по лизинговым обязательствам:

31 декабря 2015

Мли. руб.	Будущие	Текущий объем	
	минимальные	Проценты	минимальных
	лизинговые		лизинговых
	платежи		платежей
Менее 1 года	2 799	1 655	1 144
От 1 до 5 лет	12 391	7 679	4 712
Итого	15 190	9 334	5 856

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

31 декабря 2014

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

Дополнительная информация о подверженности Группы рискам процентных ставок и валютным рискам раскрыта в примечании 28.

24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Млн. руб.	2015	2014
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Авансы от покупателей, не относящиеся к договорам на строительство	162 476	116 095
Авансы от покупателей, относящиеся к договорам на строительство	6 983	12 666
Задолженность перед поставщиками	67 478	66 089
Прочая кредиторская задолженность	31 696	14 738
Задолженность перед персоналом	7 817	5 919
НДС к уплате	4 854	3 587
Прочие налоги к уплате	4 617	3 299
Итого	285 921	222 393
Долгосрочные обязательства		
Авансы от покупателей, не относящиеся к договорам на строительство	54 341	41 973
Авансы от покупателей, относящиеся к договорам на строительство	1 851	-
Задолженность перед поставщиками	302	1 386
Прочая кредиторская задолженность	899	1 581
Итого	57 393	44 940
Итого краткосрочных и долгосрочных обязательств	343 314	267 333

25 Государственные субсидии

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

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

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

Совокупный объем государственных субсидий, полученный Группой, приведен ниже:

Млн. руб.	2015	2014
		Скорректированный*
Разработка опытно-конструкторских работ	57	520
Приобретение оборудования	-	248
Итого	57	768
Государственные субсидии, отнесенные к доходам	4 084	332
Возмещение процентов по кредитам	7 704	6 377
Итого	11 788	520

26 Вознаграждения работникам

Млн. руб.	2015	2014
Справедливая стоимость активов плана	1 198	911
Приведенная стоимость обязательств	(5 791)	(5 382)
Дефицит пенсионного плана	(4 593)	(4 471)
Итого обязательств по вознаграждениям работникам	(4 593)	(4 471)

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

Движение приведенной стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами:

Млн. руб.	2015	2014
Приведенная стоимость обязательств по планам на 1 января	(5 382)	(5 027)
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	(561)	(286)
Вознаграждения работникам	382	288
Актуарные прибыли и убытки	160	36
Проценты по обязательству	(430)	(389)
Курсовая разница	40	(4)
Приведенная стоимость обязательств по планам на 31 декабря	(5 791)	(5 382)

* Примечание 2(е)

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

Движение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами:

Млн. руб.	2015	2014
Приведенная стоимость активов плана на 1 января	911	850
Ожидаемая прибыль на активы плана	99	72
Вознаграждения работникам, выплаченные фондом плана	(217)	(207)
Отчисления в пенсионный план	482	281
Актuarные прибыли и убытки	(77)	(85)
Приведенная стоимость активов плана на 31 декабря	1 198	911

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

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

Млн. руб.	2015	2014
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	(561)	(286)
Ожидаемая прибыль на активы плана	100	72
Расходы по процентам	(430)	(389)
Суммарный признанный убыток	(891)	(603)
Актuarные прибыли и убытки, признанные в отчете о прочей совокупной прибыли	83	(49)
Итого	(808)	(652)

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

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

Млн. руб.	2015	2014
Ставка дисконтирования	8,2%	8,2%
Ожидаемая прибыль на активы плана	8,2%	8,2%
Увеличение заработной платы и пенсий в будущем	6%	6%
Ожидаемая продолжительность жизни в момент выхода на пенсию применительно к пенсионерам:		
Мужчины	12 лет	12 лет
Женщины	20 лет	20 лет

27 Резервы

	2015				2014			
	Гарантий- ное обслужи- вание	Обрени- тельные договоры	Прочее	Итого	Гарантий- ное обслужи- вание	Обрени- тельные договоры	Прочее	Итого
Баланс на 1 января	1 896	580	425	2 901	1 408	835	876	3 119
Резервы, начисленные в отчетном году	5 010	10 879	12 708	28 596	1 329	78	627	2 343
Резервы, использованные в отчетном году	(4 714)		(380)	(5 094)	(863)	(517)	(543)	(1 923)
Резервы, восстановленные в отчетном году	(87)	(627)	(252)	(966)	(103)	-	(535)	(638)
Курсовые разницы	150	48		199	125	184	-	-
Баланс на 31 декабря	2 256	10 879	12 501	25 636	1 896	580	425	2 901

(а) Гарантийное обслуживание

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

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

28 Финансовые инструменты

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

(a) Кредитный риск

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

Млн. руб.	2015	2014
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 569	2 023
Предоставленные займы	498	322
Депозиты	91	564
Торговая дебиторская задолженность	112 743	78 650
Затраты и прибыль по договорам на строительство	22 520	27 936
Прочая дебиторская задолженность	37 184	13 757
Денежные средства и их эквиваленты	155 245	92 667
Итого	330 850	215 919

(b) Убытки от обесценения

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

Млн. руб.	Общая балансовая стоимость		Общая балансовая стоимость	
	2015	Обесценение 2015	2014	Обесценение 2014
Непросроченная (с отсрочкой до 50 дней)	113 577	(482)	77 575	(4)
Просроченная от 0 до 360 дней	248	(326)	568	(255)
Просроченная более года	6 153	(6 427)	6 518	(5 752)
Итого	119 978	(7 235)	84 661	(6 011)

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

Млн. руб.	2015	2014
Баланс на 1 января	6 012	3 757
Признанный убыток от обесценения	1 223	2 255
Баланс на 31 декабря	7 235	6 012

Исходя из прошлого опыта, Группа считает, что в отношении непросроченной 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 убеждена, что сумма долга не может быть возмещена; в этом случае сумма долга списывается против стоимости финансовых активов. На 31 декабря 2015 года и на

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

31 декабря 2014 года Группа не имела группового резерва под обесценение дебиторской задолженности и под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения.

(с) Риск ликвидности

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

31 декабря 2015

Млн. руб.

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>12 месяцев и менее</u>	<u>2-3 года</u>	<u>4-5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>
Банковские кредиты с обеспечением	91 194	135 789	37 057	75 145	9 472	14 115
Банковские кредиты без обеспечения	166 306	208 009	92 087	82 060	18 015	15 848
Займы от третьих лиц без обеспечения	4 944	5 293	5 293	-	-	-
Облигации, выпущенные с обеспечением	47 801	64 584	6 416	7 405	50 763	-
Облигации, выпущенные без обеспечения	8 113	13 366	4 348	1 182	1 182	6 654
Обязательства по финансовой аренде	5 712	17 048	2 944	5 818	4 174	4 112
Прочие обязательства	490	490	429	35	5	21
Торговая и прочая кредиторская задолженность	97 120	97 093	95 912	1 180	-	-
Итого	421 680	541 672	244 486	172 825	83 611	40 750

31 декабря 2014

Млн. руб.

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

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

(d) Валютный риск

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

31 декабря 2015

Млн. руб.

	<u>Долл. США</u>	<u>Евро</u>	<u>Англ. фунт стерлингов</u>	<u>Российские рубли</u>
Денежные средства и их эквиваленты	23 563	1 767	-	8 161
Торговая дебиторская задолженность	23 701	1 080	-	25 508
Понесенные затраты и признанная прибыль по строительным договорам	366			777
Банковские кредиты с обеспечением	(9 398)	(16 142)	(979)	(4 076)
Банковские кредиты без обеспечения	(27 888)	(2 665)	-	(18 933)
Займы от третьих лиц без обеспечения	(2 573)	-	-	-
Облигации, выпущенные с обеспечением	-	-	-	(354)
Облигации, выпущенные без обеспечения	-	-	-	(8 113)
Выпущенные векселя	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	(53)	(36)	-	(61)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(22 188)	(2 149)		(13 019)
Валовая подверженность баланса рisku	(14 470)	(18 145)	(979)	10 110

31 декабря 2014

Млн. руб.

	<u>Долл. США</u>	<u>Евро</u>	<u>Англ. фунт стерлингов</u>	<u>Российские рубли</u>
Денежные средства и их эквиваленты	21 267	3 205	-	21 458
Торговая дебиторская задолженность	31 524	1 127	2	12 165
Понесенные затраты и признанная прибыль по строительным договорам	801	-	-	9 529
Банковские кредиты с обеспечением	(4 713)	(16 804)	(963)	(8 214)
Банковские кредиты без обеспечения	(33 890)	(4 185)	-	(10 944)
Займы от третьих лиц без обеспечения	(1 830)	-	-	-
Облигации, выпущенные с обеспечением	-	-	-	(4 869)
Облигации, выпущенные без	-	-	-	(6 082)

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

обеспечения				
Обязательства по финансовой аренде	(115)	(375)	-	(16)
Прочие обязательства	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(13 428)	(3 510)	(39)	(16 077)
Валовая подверженность баланса риску	(384)	(20 542)	(1 000)	(3 050)

Значимые валютные курсы, применяемые в течение года, следующие:

Рубли	Средний курс		Ставка по срочным сделкам на конец отчетного периода	
	2015	2014	2015	2014
Долл. США	60,9574	38,4217	72,8827	56,2584
Евро	67,7725	50,8187	79,6972	68,3427
Англ. фунт стерлингов	93,2634	63,3648	107,9830	87,4199

(e) Анализ чувствительности

10%-ное укрепление (ослабление) курса рубля по отношению к доллару США, евро и английскому фунту стерлингов по состоянию на отчетную дату может привести к увеличению (уменьшению) величины чистой прибыли за период на 3 437 миллиона рублей (2014 год: 2 193 миллиона рублей).

(f) **Процентный риск**

(i) *Структура*

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

Млн. руб.	Балансовая стоимость	
	2015	2014
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	20 466	12 951
Финансовые обязательства	(310 754)	(332 742)
	(290 288)	(319 791)
Инструменты с плавающей процентной ставкой		
Финансовые обязательства	(13 806)	(22 271)
	(13 806)	(22 271)

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

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

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

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату увеличило бы убыток за отчетный период на 2 982 миллиона рублей (31 декабря 2014 года: 143 миллиона рублей). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(g) **Справедливая стоимость**

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

Ставки процента, использованные для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, где это применимо, основанные на рыночных ставках по финансовым инструментам с аналогичным уровнем риска представлены в примечании 22.

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

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

31 декабря 2015	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Итого
Млн. руб.				
Финансовые обязательства не оцениваемые по справедливой стоимости				
Кредиты и займы	(324 560)	(313 075)	-	(313 075)
	(324 560)	(313 075)	-	(313 075)

31 декабря 2014	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Итого
Млн. руб.				
Финансовые обязательства не оцениваемые по справедливой стоимости				
Кредиты и займы	(355 013)	-	(354 700)	(354 700)
	(355 013)	-	(354 700)	(354 700)

База для определения справедливой стоимости раскрыта в примечании 4.

29 Операционная аренда

Млн. руб.	2015	2014
Менее одного года	529	421
Между одним годом и пятью	2 166	1 505
Более пяти лет	32 646	7 352
Итого	35 341	9 278

30 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 в отношении третьих сторон за возмещение ущерба окружающей среде или имуществу Группы, причиненного в ходе ее деятельности или на территории объектов Группы. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(b) Налогообложение

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

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

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

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

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

(c) Условные обязательства экологического характера

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

(d) **Гарантия остаточной стоимости**

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

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

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

(e) **Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере около 41 923 миллионов рублей (2014 год: 49 037 миллионов рублей).

31 **Операции со связанными сторонами**

(a) **Контроль группы**

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

Правительство Российской Федерации является единственным контролирующим лицом Группы. Раскрытие операций со связанными сторонами (примечание 31 (с)) на 31 декабря 2015 года включает операции с другими компаниями, контролируемые государством.

(b) **Операции с менеджментом**

Выплаты высшему руководству

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

Млн. руб.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Заработная плата	1 402	1 305
Выплаты по страховым взносам	211	147
Итого	<u>1 614</u>	<u>1 452</u>

(с) Операции с предприятиями, контролируруемыми государством

Правительство Российской Федерации косвенно владеет Группой (2015 год: 90,44%, 2014 год: 85,29%). Группа ведет свою деятельность в отрасли, управляемой компаниями, прямо или косвенно контролируемыми Правительством Российской Федерации через государственные органы, агентства, аффилированные и другие организации (далее «компании с государственным участием»). Группа взаимодействует с другими компаниями с государственным участием, включая, но не ограничиваясь, продажей и покупкой товаров и дополнительных материалов, оказанием и получением услуг, арендой активов, депонированием и заемом денежных средств, а также использованием услугами коммунальных предприятий.

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

К концу 2015 года руководство оценило, что совокупное количество существенных сделок Группы с компаниями с государственным участием достигло 93% (2014 год: 47%) от общих доходов, 16% (2014 год: 28%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, и до 64% от общего количества займов (2014 год: 40%).

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

32 Существенные дочерние предприятия

Перечень дочерних предприятий, которые сформировали Группу на 31 декабря 2015 года на 31 декабря 2014 года приведен ниже:

Компания Группы	Эффективная доля владения	
	2015	2014
Группа Сухой		
ПАО «Компания Сухой»	76,03%	57,06%
АО «ГСС»	71,83%	53,69%
ОАО «Новые гражданские технологии Сухого»	-	57,06%
Группа Иркут		
ПАО «Корпорация «Иркут»	93,31%	91,37%
ОАО «ОКБ им. А.С. Яковлева»	6,66%	78,73%
ЗАО «Бета-Ир»	82,32%	83,99%
Прочие дочерние предприятия		
ПАО «Туполев»	95,95%	94,37%
ПАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева»	97,55%	94,21%
АО «Авиастар-СП»	99,80%	99,74%
ОАО «ОАК-ТС»	100,00%	100,00%
ОАО «Ил»	93,49%	89,50%
ПАО «ВАСО»	98,78%	98,73%
ООО «ОАК-Антонов»	-	50,00%
ПАО «НАЗ «Сокол»	99,99%	100,00%
ЗАО «АэроКомпозит»	99,27%	98,69%
ООО «ОАК- Центр комплексирования»	100,00%	100,00%
АО «РСК «МИГ»**	43,36%	66,86%
ОАО «КАПО им. С.П.Горбунова»*	-	-
ОАО «ЭМЗ им. В.М. Мясищева»	100,00%	100,00%
ЗАО «Ил-Ресурс»	93,49%	89,50%
ЗАО «КАПО-Композит»	99,34%	100,00%
ЗАО «АэроКомпозит - Ульяновск»	99,48%	100,00%
ОАО «ЛИИ им. М.М.Громова»	76,97%	86,85%
ООО «ОАК-Капитал»	100,00%	-
ООО «ОАК-Закупки»	100,00%	100,00%

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

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

** По результатам реорганизации, в форме присоединения ПАО «НАЗ Сокол» к АО РСК МИГ, которая завершится в 2016 году, доля Группы в АО «РСК МИГ» будет более 50%.

33 EBITDA

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

Млн. руб.	2015	2014
Убыток до налогообложения	(109 002)	(11 900)
<i>Скорректировано на</i>		
Чистые финансовые расходы	36 770	14 019
EBIT	(72 232)	2 119
<i>Скорректировано на</i>		
Амортизация основных средств	14 848	17 916
Амортизация нематериальных активов	5 521	3 870
Обесценение внеоборотных активов	30 107	-
EBITDA	(21 756)	23 905

34 События после отчетной даты

21 января 2016 года общими собраниями акционеров ПАО «НАЗ «Сокол» и АО «РСК МИГ» принято решение о реорганизации ПАО «НАЗ «Сокол» в форме присоединения к АО «РСК»МиГ».

24 марта 2016 года Советом директоров ПАО «ОАК» принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций (по цене размещения 0,86 руб) на общую сумму 89 619 миллионов рублей.