



Публичное акционерное общество
«Таганрогский авиационный научно-технический
комплекс им. Г.М. Бериева»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Содержание

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

Аудиторское заключение

Акционерам и совету директоров публичного акционерного общества «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева», иным пользователям отчетности

Сведения об аудируемом лице:

Наименование	ПАО «ТАНТК им. Г.М.Бериева»
Основной государственный регистрационный номер	1026102571065
Местонахождение	347923, Ростовская область, город Таганрог, Площадь Авиаторов, 1.

Сведения об аудиторе:

Наименование	ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»
Основной государственный регистрационный номер	1027739402096
Местонахождение	115184, Москва, ул.Пятницкая, д.55/25, стр.4, офис 401
Почтовый адрес	115184, Москва, ул.Пятницкая, д.55/25, стр.4, офис 401
Наименование саморегулируемой организации аудиторов	НП ИПАР, свидетельство № 34
Основной регистрационный номер в реестре аудиторских организаций	10302022506 от 28.12.2009

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ТАНТК им. Г.М.Бериева» и его дочерней компании (далее - Группа) за 2015 год (стр.5-50), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также краткого изложения учетной политики и других пояснений к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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



Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения.

29 апреля 2016 г.

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Примечание	2015	2014
Выручка	6	4 824	8 132
Себестоимость		(11 627)	(7 103)
Валовая прибыль/(убыток)		(6 803)	1 029
Коммерческие расходы		(23)	(16)
Управленческие расходы		(893)	(790)
Прочие операционные доходы	8	494	116
Прочие операционные расходы	9	(6 375)	(285)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		(13 600)	54
Финансовые доходы	10	121	418
Финансовые расходы	10	(660)	(561)
Убыток до налогообложения		(14 139)	(89)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	11	(45)	44
Убыток за год		(14 184)	(45)
Распределяемый:			
Акционерам материнской Компании		(14 184)	(45)
Убыток за год		(14 184)	(45)
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	20	(13,11)	(0,05)
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами		(22)	(28)
Отложенный налог по актуарным прибылям / убыткам		4	6
Общий совокупный убыток за год		(14 202)	(67)
Общий совокупный убыток, причитающийся:			
Акционерам материнской Компании		(14 202)	(67)
		(14 202)	(67)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 29 апреля 2016 года:

Грудинин Ю.В.

Генеральный директор



Савченко В.И.

Главный бухгалтер

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Примечание	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	3 061	3 350
Нематериальные активы	13	4	12
Отложенные налоговые активы	18	-	27
Итого внеоборотные активы		3 065	3 389
Оборотные активы			
Запасы	15	7 354	12 010
Инвестиции	14	131	144
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	2 236	2 799
Денежные средства и их эквиваленты	17	403	1 616
Прочие оборотные активы		-	2
Итого оборотные активы		10 124	16 571
Итого активы		13 189	19 960
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
	19		
Уставный капитал		564	485
Эмиссионный доход		4 215	3 707
Резерв по prepaid акциям		509	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(12)	(12)
Накопленные убытки		(17 178)	(2 976)
Итого капитал		(11 902)	1 204
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	4 430	912
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	63	22
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	1 577	4 785
Резервы	24	3 673	-
Итого долгосрочные обязательства		9 743	5 719
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	1 709	4 831
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	80	81
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	11 642	7 745
Резервы	24	1 917	380
Итого краткосрочные обязательства		15 348	13 037
Итого капитал и обязательства		13 189	19 960

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Примечание	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Накопленные убытки	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014 года		148	-	-	(12)	(2 863)	(2 727)
Убыток за год		-	-	-	-	(45)	(45)
Актuarные убытки, за вычетом налога на прибыль 6 млн. рублей		-	-	-	-	(22)	(22)
Общий совокупный убыток за год		-	-	-	-	(67)	(67)
Эффект от признания беспроцентных займов по справедливой стоимости	19(с)	-	-	-	-	(46)	(46)
Выпуск акций	19(а)	337	3 707	-	-	-	4 044
Остаток на 31 декабря 2014 года		485	3 707	-	(12)	(2 976)	1 204
Убыток за год						(14 184)	(14 184)
Актuarные убытки, за вычетом налога на прибыль 4 млн. рублей		-	-	-	-	(18)	(18)
Общий совокупный убыток за год		-	-	-	-	(14 202)	(14 202)
Выпуск акций	19(а)	79	508	509	-	-	1 096
Остаток на 31 декабря 2015 года		564	4 215	509	(12)	(17 178)	(11 902)

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Примечание	2015	2014
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения		(14 139)	(89)
Корректировки:			
Амортизация		256	262
Обесценение авансов, выданных под запасы		5	
Изменение резерва просроченной задолженности		129	4
Убытки от выбытия основных средств		472	10
Расходы по процентам		656	548
Доходы по процентам		(66)	(282)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		(12 687)	453
Изменение запасов		4 651	(2 226)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		434	648
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		689	244
Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям работникам		8	33
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		3	(11)
Изменение резервов		5 210	173
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов		(1 692)	(686)
Налог на прибыль		-	(6)
Проценты уплаченные		(614)	(503)
Денежный поток, использованный в операционной деятельности		(2 306)	(1 195)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи объектов основных средств		-	6
Приобретение объектов основных средств		(449)	(725)
Приобретение нематериальных активов		(3)	(3)
Изменение займов предоставленных и депозитов размещенных		13	167
Проценты полученные		66	282
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(373)	(273)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		1 585	822
Возврат заемных средств		(1 218)	(1 906)
Взносы в капитал акционерами		1 096	4 044
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		1 463	2 960
Нетто увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(1 216)	1 492
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		1 616	93
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		3	31
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	403	1 616

1	Введение	10
2	Принципы подготовки отчетности	11
3	Основные принципы учетной политики	16
4	Определение справедливой стоимости	28
5	Управление финансовыми рисками	29
6	Выручка	33
7	Расходы на персонал	33
8	Прочие операционные доходы	33
9	Прочие операционные расходы	34
10	Финансовые доходы и финансовые расходы	34
11	Доход по налогу на прибыль	34
12	Основные средства	35
13	Нематериальные активы	36
14	Инвестиции	36
15	Запасы	37
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	38
17	Денежные средства и их эквиваленты	38
18	Отложенные налоговые активы и обязательства	38
19	Капитал и резервы	39
20	Убыток на акцию	40
21	Кредиты и займы	41
22	Торговая и прочая кредиторская задолженность	42
23	Вознаграждения работникам	42
24	Резервы	43
25	Финансовые инструменты	44
26	Обязательства по капитальным затратам	48
27	Условные обязательства	48
28	Операции со связанными сторонами	49
29	Существенные дочерние компании	50
30	События после отчетной даты	50

1 Введение

(a) Организация и виды деятельности

ПАО «ТАНТК им. Г.М.Бериева» (далее «Компания») является правопреемником Таганрогского авиационного научно-технического комплекса имени Г. М. Бериева, созданного в 1989 году и преобразованного в 1994 году в акционерное общество в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года № 721. Учредителем Общества является Государственный комитет РФ по управлению государственным имуществом. С 2006 года Компания находится под контролем публичного акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация» (ПАО «ОАК»).

Основной вид деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее «Группа»): научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в области самолетостроения, в том числе создание гидросамолетов и самолетов-амфибий, беспилотных летательных аппаратов, а также работы по ракетно-космической технике.

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 АО «Рособоронэкспорт».

Компания находится по адресу: Российская Федерация, 347923, Ростовская область, город Таганрог, Площадь Авиаторов, 1.

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

Акционеры	31 декабря 2015	31 декабря 2014
ПАО «ОАК»	82,25%	79,36%
ПАО «Корпорация «Иркут»	8,65%	10,06%
ПАО «Компания «Сухой»	7,98%	9,28%
Прочие юридические лица	0,36%	0,41%
Частные акционеры	0,76%	0,89%

Группа контролируется правительством Российской Федерации.

(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.

(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований. В течение 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 17,0 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) Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность составлялась на основании допущения непрерывности деятельности Группы, исходя из того, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и будет способна реализовать собственные активы и погасить обязательства в ходе нормальной операционной деятельности.

За 2015 год Группа показала убыток в размере 14 184 миллиона рублей против убытка в размере 45 миллионов рублей в 2014 году, чистый денежный поток, использованный в операционной деятельности, в 2015 году составил величину в размере 2 306 миллионов рублей (2014: величина денежного потока, использованного в операционной деятельности, составила 1 195 миллион рублей).

Внешние заимствования Группы практически полностью обеспечиваются за счет займов от материнской компании ПАО «ОАК» (далее – «материнская компания»), значительная часть законтрактованной выручки от строительства и продаж авиатехники конечным покупателям осуществляется также через материнскую компанию, что предопределяет значительную зависимость Группы от материнской компании.

Руководство Группы полагает, что изложенные выше факты не окажут значительного негативного эффекта на деятельность Группы, поскольку существуют определенные обстоятельства, позволяющие руководству сделать вывод об отсутствии существенной неопределенности в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Данные обстоятельства изложены ниже.

- Поддержка со стороны материнской компании осуществляется в соответствии с общей стратегией правительства Российской Федерации о поддержке авиастроительной отрасли Российской Федерации. Заемное финансирование, предоставленное Группе со стороны материнской компании, осуществляется с учетом требований правительства Российской Федерации о целевом использовании денежных средств, предоставляемых в качестве вноса в уставный капитал ПАО «ОАК», либо в рамках предоставления государственных гарантий под финансовые обязательства ПАО «ОАК», где полученные кредитные ресурсы используются для капитализации дочерних обществ ПАО «ОАК», нуждающихся в финансовой поддержке как в виде участия в дополнительной эмиссии обыкновенных акций, так и в виде предоставления долгосрочных займов под незначительные процентные ставки.
- В феврале 2015 года в рамках открытой подписки Компания разместила 157 876 штук акций, номинальной стоимостью 500 руб. за акцию. Цена размещения акций составила 3 717,50 рублей за одну акцию. Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг 20 февраля 2015 года, дата государственной регистрации изменений в устав ПАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева» по результатам эмиссии дополнительных акций – 05 марта 2015 года. В результате эмиссии акций доля ПАО «ОАК» в уставном капитале ПАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева» увеличилась с 79,35 % до 82,25 %. При этом, доли других крупных акционеров в уставном капитале ПАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева» составили: ПАО «Компания «Сухой» - 7,98%, ПАО «Корпорация «Иркут» - 8,65%.
- В апреле 2015 года была осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг Компании по зарытой подписке в количестве 600 000 штук акций, номинальной стоимостью 500 руб. за акцию. Цена размещения акций составила 3 785,40 рублей за одну акцию. Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг: ПАО «ОАК». По результатам закрытой подписки на текущую дату размещено 134 464 штук акций на сумму 509 миллионов рублей. В феврале 2016 года решением Совета Директоров Компании принято решение о продлении срока размещения ценных бумаг до апреля 2017 года.

(с) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением планов с установленными выплатами, а также долгосрочных займов от материнской компании, которые отражены в отчетности по справедливой стоимости.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой компаний Группы. Рубль является валютой представления отчетности. Все финансовые показатели, указанные в рублях, округлены до миллиона.

(e) 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 примечаниях:

- Примечание 3(к) – Выручка;
- Примечание 3(е) – Запасы;
- Примечание 3(й) – Резервы.

(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 долевыми инструментами 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 долевым инструментом 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 за 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, относящиеся к неконтролирующим долям владения, распределяются на эти доли, даже если в этом случае неконтролирующие доли становятся отрицательными.

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 под общим контролем, и поэтому в результате таких операций гудвилл не возникает. Неконтролирующая доля владения оценивается исходя из 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 являются предприятия, контроль над деятельностью которых осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния, и до момента прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учета конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то 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 (элиминированные) 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) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

По состоянию на 1 января 2012 года, дату первого применения МСФО, стоимость объектов основных средств была определена исходя из их балансовой стоимости в консолидированной МСФО отчетности материнской компании ПАО «ОАК».

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 по договорам финансовой аренды активы амортизируются на протяжении срока полезного использования активов, который отвечает сроку полезного использования аналогичных активов, находящихся в собственности Группы. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания 10-30 лет;
- Машины и оборудование 2-23 года.

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.

(d) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают вложения в долевыe и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, депозиты и займы выданные, 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 признать обязательство одновременно.

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

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

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

У Группы нет финансовых активов, признаваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

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.

У Группы нет финансовых активов, удерживаемых до погашения.

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 (примечание 16), предоставленные займы (примечание 14).

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*

Финансовые обязательства 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, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

(iii) *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 отдельной статьи капитала. 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.

(e) *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 первоначальной 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.

(f) 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(k)). Данная сумма рассчитывается исходя из себестоимости плюс признанная прибыль за минусом выставленных промежуточных счетов по мере выполнения работ по долгосрочным договорам и признанных убытков. 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.

(g) 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.

(h) Дивиденды

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

(i) 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 прочего совокупного дохода.

(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.

(j) 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 потребуется 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.

(iii) Резерв по судебным искам и налоговым претензиям

Налоговые риски возникают в ситуации, когда принятая Группой позиция в отношении признания и уплаты любого налога по какой-либо операции может быть оспорена налоговыми органами и может с большей степенью вероятности привести к дополнительным налогам, штрафам или пеням. Группа признает резерв по налоговым требованиям (спорам, искам), если вероятность оттока ресурсов (т.е. налоговый риск) является высокой (более 50%). Сумма, подлежащая резервированию, включает в себя вероятную сумму налога, которую потребуются уплатить в случае принятия решения не в пользу Группы, а также дополнительные налоговые штрафы и пени. Резерв по налоговым требованиям отражается в составе расходов отчетного периода. Резерв по судебным искам признается в случае, когда Группа выступает ответчиком в суде по иску и, по мнению юристов, вероятность выплат со стороны Группы истцу является высокой (более 50%), за исключением случаев, когда величина таких выплат не может быть с надежностью оценена. Резерв по судебным искам оценивается как величина вероятных выплат по искам/претензиям и отражается в составе расходов отчетного периода.

(к) Выручка

(i) Выручка от продажи товаров

Выручка от продажи товаров, главным образом относящихся к производству, модернизации и реализации комплектующих к военным самолетам, отражается в прибылях и убытках в момент, когда существенные риски и выгоды, относящиеся к праву собственности, переходят к покупателю.

Выручка от продажи товаров должна признаваться, если удовлетворяются все перечисленные ниже условия:

- 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;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

(ii) 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 на строительство. 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 прямым 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.

(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 прибылях и убытках по проценту готовности на отчетную дату.

(l) Прочие расходы

(i) Операционная аренда

Расходы по операционной аренде признаются в 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.

(m) 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 прибылях или убытках с применением метода эффективной ставки. Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(п) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. 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 прочего совокупного дохода.

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.

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.

(о) 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 выручка в 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.

(р) 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, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

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 примечаниях, относящихся к определенному активу или обязательству.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

(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.

(b) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

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

(c) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(d) 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.

5 Управление финансовыми рисками

(a) 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. 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 правительство Российской Федерации, а также дочерние компании материнской компании ПАО «ОАК». Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в Российской Федерации. Как следствие, существует высокая концентрация кредитного риска.

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 не подвержена значительному кредитному риску, так как не имеет существенных инвестиций.

(iii) Гарантии

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

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет расплатиться по своим финансовым обязательствам на момент их погашения. Применяемый подход к управлению ликвидностью гарантирует, насколько это возможно, что у Группы всегда будет достаточно собственных средств или средств, привлеченных от материнской компании ПАО «ОАК», 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, руководство Группы считает, что у нее достаточно средств, чтобы покрыть ожидаемые операционные расходы на период 5-10 дней; 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 незначительному валютному риску в отношении закупок компонентов, которые осуществляются в основном в долларах США и валютах, отличных от основной операционной валюты компаний Группы.

Относительно других денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, руководство Группы считает, что подверженность валютному риску сведена к приемлемому уровню посредством 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.

Цель Группы состоит в управлении операционным риском с целью предотвращения денежных убытков и нанесения вреда репутации Группы при эффективном использовании затрат и избежании процедур контроля, которые ограничивают инициативу и творческий потенциал.

Основная ответственность за развитие и внедрение нормативных показателей в сфере операционного риска возложена на высшее руководство. 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 с целью обеспечения возврата капитала для основных акционеров и прибыли для всех иных акционеров. Цели Компании в среднесрочной и краткосрочной перспективе – поддерживать оптимальную структуру капитала с целью снижения стоимости капитала.

Политика управления заключается в поддержании сильного первоначального капитала для того, чтобы удерживать 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: положительный). Средневзвешенная процентная ставка по процентным займам составила 11,04 % (2014 год: 8,83%).

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

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Общая величина долговых обязательств	6 139	5 743
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(403)	(1 616)
Нетто-величина долговых обязательств	5 736	4 127
Общая величина собственного капитала	(11 902)	1 204
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	(0,48)	3,43

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

Ни Компания, ни ее дочерние компании не являются объектом внешних требований в отношении капитала.

6 Выручка

Млн. руб.	2015	2014
Доход от выполнения договоров на строительство самолетов	-	782
Доход от реализации комплектующих самолетам и авиационного имущества	783	-
Доход от выполнения НИОКР	1 645	4 454
Доход от выполнения работ по модернизации и капитальному ремонту	1 413	1 399
Прочее	983	1 497
Итого	4 824	8 132

7 Расходы на персонал

Млн. руб.	2015	2014
Заработная плата	2 329	1 972
Выплаты по страховым взносам	698	607
Расходы, отнесенные к пенсионным планам	22	3
Итого	3 049	2 582

8 Прочие операционные доходы

Млн. руб.	2015	2014
Доходы по судебным искам	308	102
Восстановление и использование резерва по гарантийному обслуживанию	63	-
Возврат неустойки	47	-
Доход от аренды	11	9
Доход от реализации прочих активов	-	5
Прочие доходы	65	-
Итого	494	116

9 Прочие операционные расходы

Млн. руб.	2015	2014
Списание и обесценение прочих активов	5 412	23
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов	472	-
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	129	4
Резерв по незавершенным судебным разбирательствам	121	65
Расходы на социальную сферу и благотворительность	67	56
Штрафы и неустойки	23	-
Расходы по пенсионным обязательствам, текущая часть	22	3
Невозмещаемый НДС	16	12
Поддержание летной годности Бе-200ЧС	12	27
Начисление резерва по авансам выданным под запасы	5	-
Комиссионные банку	5	7
Налог на имущество и прочие налоги	1	1
Прочие	91	87
Итого	6 375	285

По статье «Списание прочих активов» отражено списание незавершенного производства в связи с отсутствием контрактов на строительство.

10 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	2015	2014
Финансовые доходы		
Доходы по процентам	66	282
Прибыль по курсовым разницам	43	97
Прочие финансовые доходы	12	39
Итого	121	418
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(656)	(548)
Прочие финансовые расходы	(4)	(13)
Итого	(660)	(561)

11 Доход по налогу на прибыль

Млн. руб.	2015	2014
<i>Доходы/(Расходы) по текущему налогу</i>		
Текущий налог на прибыль	-	-
Корректировки в отношении прошлых периодов	-	-
	-	-
<i>Доходы/(расходы) по отложенному налогу</i>		
Начисление и возврат временных разниц	(45)	44
Итого	(45)	44

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

Млн. руб.	2015	%	2014	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	(14 139)	100	(89)	100
Налог на прибыль по действующей ставке	2 828	20	18	20
Доходы (расходы), не учитываемые для целей налогообложения	(309)	2,2	(68)	0,78
Изменения в признанных отложенных налоговых активах (обязательствах)	(26)	0,2	94	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(2 538)	18	-	-
Итого	(45)	0,3	44	(49)

Непризнанные отложенные налоговые активы возникли главным образом вследствие списания неликвидных внеоборотных и оборотных активов, а также создания резервов.

12 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2014 года	1 359	1 864	60	773	4 056
Поступления и перемещения	1	184	1	540	726
Выбытия	-	(49)	-	-	(49)
На 31 декабря 2014 года	1 360	1 999	61	1 313	4 733
Поступления и перемещения	28	132	3	286	449
Выбытия	(19)	(4)	(14)	(479)	(516)
На 31 декабря 2015 года	1 369	2 127	50	1 119	4 666
Амортизация					
На 1 января 2014 года	(186)	(958)	(23)	-	(1 167)
Начисление амортизации	(35)	(210)	(17)	-	(262)
Выбытия	-	44	2	-	46
На 31 декабря 2014 года	(221)	(1124)	(38)	-	(1 383)
Начисление амортизации	(38)	(196)	(19)	-	(253)
Выбытия	13	4	14	-	31
На 31 декабря 2015 года	(246)	(1 316)	(43)	-	(1 605)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 года	1 139	875	23	1 313	3 350
На 31 декабря 2015 года	1 123	811	7	1 119	3 061

35

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Сумма амортизации основных средств, включенная в Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2015 год, составила 253 миллиона рублей (2014: 262 миллиона рублей).

(а) Обеспечения

На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года основные средства, предоставленные в качестве залога, отсутствуют.

13 Нематериальные активы

Млн. руб.	Затраты на разработку	Программное обеспечение	Итого
<i>Стоимость</i>			
На 1 января 2014 года	527	42	569
Поступления	-	3	3
Выбытия	-	(3)	(3)
На 31 декабря 2014 года	527	42	569
Поступления	-	3	3
Выбытия	(527)	(28)	(555)
На 31 декабря 2015 года	-	17	17
<i>Амортизация</i>			
На 1 января 2014 года	(527)	(24)	(551)
Начисление амортизации	-	(6)	(6)
На 31 декабря 2014 года	(527)	(30)	(557)
Начисление амортизации	-	(3)	(3)
Выбытия	527	20	547
На 31 декабря 2015 года	-	(13)	(13)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 31 декабря 2014 года	-	12	12
На 31 декабря 2015 года	-	4	4

14 Инвестиции

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<i>Оборотные</i>		
Предоставленные займы	131	144
Итого	131	144

15 Запасы

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Авансы, выданные поставщикам сырья и материалов	985	1 580
Резерв под обесценение авансов выданных	(15)	(10)
Сырье и материалы	1 500	1 350
Комплектующие	3 023	2 814
Товары для продажи	298	-
Прочее незавершенное производство	1 563	6 213
Резерв под обесценение незавершенного производства *	-	(330)
Затраты и прибыль по договорам на строительство	-	393
Итого	7 354	12 010

*Руководство Группы регулярно, как минимум по окончании календарного года, анализирует текущее состояние запасов на предмет их возможного обесценения на детальном уровне, позволяющем выявить единицы запасов, в отношении которых может потребоваться корректировка их стоимости по состоянию на отчетную дату. В отношении сырья, материалов и комплектующих руководство выявляет залежалые, медленно-оборачиваемые, а также объекты с истекшим или истекающим сроком возможного использования, в отношении которых создается резерв на полную величину их стоимости за минусом цены возможной реализации на сторону. Балансовая стоимость объектов воздушных судов и прочей продукции, включенных в состав незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, в случае необходимости, корректируется с учетом цены их возможной реализации. В отношении воздушных судов анализ проводится индивидуально для каждого воздушного судна; анализ в отношении прочих видов продукции ведется по группам объектов. Расчет величины резерва включает в себя анализ наиболее вероятной цены продажи, которая определяется исходя из договора с заказчиком. В случае отсутствия договора с заказчиком определяется минимальная цена продажи, основанная на предыдущем опыте и текущем спросе со стороны действующих и потенциальных заказчиков. Затраты на завершение производства объекта и подготовку его к продаже включают в себя прямые затраты на завершение производства, а также роялти и комиссии, необходимые к уплате собственникам интеллектуальных прав и посредникам при передаче продукции заказчику. В случаях, когда вероятность продажи той или иной продукции низка, балансовая стоимость данных объектов списывается до нуля, либо, в случае наличия надежной оценки, – до цены возможной реализации сырья, материалов и комплектующих, входящих в состав данной продукции, за минусом затрат на их продажу. На 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года запасы не являлись залогом по обеспеченным кредитам.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая дебиторская задолженность	347	265
Авансы выданные	1 174	812
НДС к возмещению	669	1 014
Прочая дебиторская задолженность	181	715
Обесценение	(135)	(7)
Итого	2 236	2 799

Подверженность Группы кредитному и валютному риску, а также убыткам по сомнительным долгам (за исключением незавершенного производства по строительным договорам) раскрыта в примечании 25.

17 Денежные средства и их эквиваленты

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в примечании 25.

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Остатки на банковских счетах в рублях	401	1 175
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	-	439
Прочие денежные средства и их эквиваленты	2	2
Итого	403	1 616

18 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Изменение признанных отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

Млн. руб.	1 января 2014	Признано в составе капитала	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014
		-			
Основные средства	(132)	-	-	(12)	(144)
Нематериальные активы	(2)	-	-	-	(2)
Запасы	601	-	-	112	713
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(366)	-	-	331	(35)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(126)	-	6	(443)	(563)
Кредиты и займы	(31)	8		18	(4)
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	22	-	-	14	36
Налоговые убытки	-	-	-	26	26
Нетто налоговые активы/(обязательства)	(34)	8	6	44	27

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	1 января 2015	Признано в составе капитала	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015
		-			
Основные средства	(144)	-	-	107	(37)
Нематериальные активы	(2)	-	-	106	104
Запасы	713	-	-	1 301	2 014
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(35)	-	-	38	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(563)	-	4	(2 625)	(3 184)
Кредиты и займы	(4)	-		1	(3)
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	36	-	-	1 067	1 103
Налоговые убытки	26	-	-	(26)	-
Нетто налоговые активы/(обязательства)	27	-	4	(31)	-

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Налоговые убытки	669	360
Итого	669	360

Налоговые убытки и прочие отложенные налоговые активы не были признаны 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.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
2022-2025	118	360
2019-2021	375	-
2016-2018	176	-
Итого	669	360

19 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал и эмиссионный доход

В тысячах акций	Акции обыкновенные	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Разрешенные к выпуску акции	1 970	1 970
Номинальная стоимость 1 акции	500 руб.	500 руб.
В обращении на начало года	970	296
Оплачено денежными средствами	158	674
В обращении на конец года, полностью оплаченные	1 128	970

(b) Дивиденды и их ограничение

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации и выраженной в рублях. На 31 декабря 2015 года накопленный убыток Компании составил 3 036 миллионов рублей (31 декабря 2014 года накопленный убыток: 1 399 миллионов рублей), в том числе убыток текущего года в сумме 1 637 миллионов рублей (за 2014 год – прибыль 73 миллиона рублей).

На дату подписания консолидированной финансовой отчетности решения о выплате дивидендов Советом Директоров не принимались.

(c) Займы от материнской компании ПАО «ОАК»

В 2010-2013 гг. Группа получила беспроцентные займы от материнской компании со сроком погашения в 2015-2020 годах. Займы были предоставлены как часть программы финансовой поддержки компаний в авиационной промышленности правительством Российской Федерации. Справедливая стоимость займов рассчитывается как дисконтированная по ставке 10,77% сумма к уплате в течение 10 лет, и была классифицирована как заем от материнской компании. Корректировка справедливой стоимости в отношении займов за вычетом соответствующей суммы налога на прибыль была признана в капитале. В 2014 году Группа досрочно погасила часть займов на общую сумму 214 миллионов рублей. Балансовая стоимость беспроцентных непогашенных займов от материнской компании по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 104 миллиона рублей (номинальная стоимость 174 миллиона рублей) (на 31 декабря 2014 года: 94 миллиона рублей (номинальная стоимость 174 миллиона рублей)).

20 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию на 31 декабря 2015 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 14 184 миллионов рублей (за 2014 год: на основе убытка 45 миллионов рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 1 082 тысячи (в 2014 году: 854 тысяч акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

<i>В тысячах акций</i>	2015	2014
Акции в обращении на 1 января	970	296
Собственные акции на 1 января	(23)	(23)
Влияние выпуска акций в феврале	135	581
Средневзвешенное количество акций за год, окончившийся 31 декабря	1 082	854

21 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 25.

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Долгосрочные обязательства		
Банковские кредиты с обеспечением	3 837	373
Банковские кредиты без обеспечения	450	400
Займы от материнской компании без обеспечения	104	94
Обязательства по финансовой аренде	39	45
Итого	4 430	912
Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные обязательства		
Банковские кредиты с обеспечением	465	3 848
Банковские кредиты без обеспечения	647	400
Займы от материнской компании без обеспечения	576	564
Обязательства по финансовой аренде	21	19
Итого	1 709	4 831

В качестве обеспечения по банковским кредитам выступает право требования денежных средств, получаемых Группой при исполнении ряда контрактов.

(a) Условия и график выплат

Млн. руб.	Валюта	Процентная ставка			31 декабря 2015		31 декабря 2014	
		Эффек- тивная	Номи- нальная	Год погашения	Номи- нальная сумма	Балан- совая сумма	Номи- нальная сумма	Балан- совая сумма
Банковские кредиты с обеспечением:	рубли	12-15%	12-15%	2016-2018	4 287	4 302	4 221	4 221
Банковские кредиты без обеспечения:	рубли	14,5-15%	14,5-15%	2016-2017	1 097	1 097	800	800
Займы без обеспечения:	рубли	10,8%	8%	2016	150	576	150	564
	рубли	10,8%	0%	2020	174	104	174	94
Обязательства по финансовой аренде:	рубли	9-15%	0%	2016-2019	60	60	64	64
Итого					5 768	6 139	5 409	5 743

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью раскрыта в примечании 25.

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Долгосрочные обязательства		
Авансы от покупателей, не относящиеся к договорам на строительство	1 577	2 771
Авансы по договорам на строительство	-	2 014
Итого	1 577	4 785
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Авансы от покупателей, не относящиеся к договорам на строительство	2 847	5 692
Авансы по договорам на строительство	6 953	-
Задолженность перед поставщиками	946	1 080
Прочая кредиторская задолженность	553	730
Задолженность перед персоналом	199	119
Прочие налоги к уплате	144	124
Итого	11 642	7 745

23 Вознаграждения работникам

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Приведенная стоимость обязательств	142	103
Дефицит пенсионного плана	142	103
Итого обязательств по вознаграждениям работникам	142	103

Движение приведенной стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами:

Млн. руб.	2015	2014
Приведенная стоимость обязательств по планам на 1 января	103	70
Корректировка прошлых лет		3
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	22	3
Вознаграждения работникам	(14)	(7)
Актuarные прибыли и убытки	22	28
Проценты по обязательствам	9	6
Приведенная стоимость обязательств по планам на 31 декабря	142	103

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Указанные расходы отражены по следующим строкам Консолидированного отчета о совокупном доходе:

Млн. руб.	2015	2014
Прочие расходы	(22)	(3)
Расходы по процентам	(9)	(6)
Суммарный признанный убыток	(31)	(9)
Актuarные прибыли (убытки), признанные в отчете о совокупном доходе за период	(22)	(28)
Итого	(53)	(37)

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

24 Резервы

Млн. руб.	2015				2014		
	Гарантийное обслуживание	Обременительные контракты	Резерв по судебным искам	Итого	Гарантийное обслуживание	Резерв по судебным искам	Итого
Баланс на 1 января	72	-	308	380	69	138	207
Резервы, начисленные в отчетном году	10	5 451	121	5 582	84	268	693
Резервы, использованные в отчетном году	(25)	-	(1)	(26)	(33)	(51)	(360)
Резервы, восстановленные в отчетном году	(38)	-	(308)	(346)	(48)	(47)	(160)
Баланс на 31 декабря	19	5 451	120	5 590	72	308	380

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.

Обременительные контракты

Резерв по обременительным контрактам учтен в составе себестоимости отчетного периода.

25 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.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Предоставленные займы	131	144
Торговая дебиторская задолженность	347	265
Затраты и прибыль по договорам на строительство	-	393
Прочая дебиторская задолженность	53	714
Денежные средства и их эквиваленты	403	1 616
Итого	934	3 132

(b) Убытки от обесценения

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

Млн. руб.	Общая балансовая стоимость 2015	Обесцене- ние 2015	Общая балансовая стоимость 2014	Обесцене- ние 2014
Непросроченная	400	-	969	-
Просроченная от 0 до 360 дней	118	(118)	10	-
Просроченная более года	11	(11)	1	-
Итого	529	(129)	980	-

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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

Млн. руб.	2015	2014
Баланс на 1 января	-	-
Признанный убыток от обесценения	129	-
Баланс на 31 декабря	129	-

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, на 31 декабря 2014 года Группа не имела резерва 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.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	4 302	5 209	1 036	4 173	-	-
Банковские кредиты без обеспечения	1 097	1 205	727	478	-	-
Займы без обеспечения	680	680	576	-	104	-
Обязательства по финансовой аренде	60	60	21	30	9	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 698	1 698	1 698	-	-	-
Итого	7 837	8 852	4 058	4 681	113	-

31 декабря 2014

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	4 221	4 221	3 848	373	-	-
Банковские кредиты без обеспечения	800	800	400	400	-	-
Займы без обеспечения	658	658	568	-	-	90
Обязательства по финансовой аренде	64	64	19	27	18	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 929	1 933	1 933	-	-	-
Итого	7 672	7 675	6 767	800	18	90

(d) Валютный риск

Группа подвержена незначительному валютному риску, возникающему при закупках, номинированных в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы (российские рубли). На 31 декабря 2015 года Группа не имела кредиторской задолженности, равно как и займов, кредитов или прочих обязательств выраженных в иностранной валюте.

(e) Процентный риск

(i) Структура

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

Млн. руб.	<u>31 декабря 2015</u>	<u>31 декабря 2014</u>
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	131	144
Финансовые обязательства	(6 139)	(5 743)
	<u>(6 008)</u>	<u>(5 599)</u>

(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 не повлияет на увеличение расходов отчетного периода в связи с отсутствием инструментов с плавающей процентной ставкой. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

Публичное акционерное общество «Таганрогский авиационный научно-технический комплекс им. Г.М. Бериева»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(f) **Справедливая стоимость**

(i) **Справедливая и балансовая стоимости**

Справедливая стоимость активов и обязательств и их балансовая стоимость, по которой они отражены в балансе, была следующей:

Млн. руб.	Уровень иерархии источников праведливой стоимости	Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость
31 декабря 2015					
Предоставленные займы	Уровень 3	131	-	131	131
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Уровень 3	529	-	529	529
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	403	-	403	403
Банковские кредиты с обеспечением	Уровень 2	-	(4 302)	(4 302)	(4 302)
Банковские кредиты без обеспечения	Уровень 2	-	(1 097)	(1 097)	(1 097)
Займы без обеспечения	Уровень 3	-	(680)	(680)	(680)
Обязательства по финансовой аренде	Уровень 2	-	(60)	(60)	(60)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Уровень 3	-	(1 698)	(1 698)	(1 698)
Итого		1 132	(7 837)	(6 705)	(4 811)

Млн. руб.	Уровень иерархии источников праведливой стоимости	Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства	Итого	Справедливая стоимость
31 декабря 2014					
Предоставленные займы	Уровень 3	144	-	144	144
Затраты и прибыль по договорам на строительство	Уровень 3	393	-	393	393
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Уровень 3	979	-	979	979
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	1 616	-	1 616	1 616
Банковские кредиты с обеспечением	Уровень 2	-	(4 221)	(4 221)	(4 221)
Банковские кредиты без обеспечения	Уровень 2	-	(800)	(800)	(800)
Займы без обеспечения	Уровень 3	-	(658)	(658)	(453)
Обязательства по финансовой аренде	Уровень 2	-	(64)	(64)	(64)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Уровень 3	-	(1 929)	(1 929)	(1 929)
Итого		3 132	(7 672)	(4 540)	(4 540)

Принципы определения справедливой стоимости раскрыты в примечании 4.

26 Обязательства по капитальным затратам

(a) Обязательства по капитальным затратам на создание основных средств

По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства Группы по капитальным затратам составили 726 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 года: 166 миллионов рублей).

27 Условные обязательства

(a) Страхование

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

(b) Судебные разбирательства

Общество является ответчиком в судебных разбирательствах о взыскании неустойки и процентов, о взыскании задолженности по претензиям. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма начисленного резерва по судебным искам составила 120 миллионов рублей (на 31 декабря 2014 года - 308 миллионов рублей).

(c) 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.

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.

(d) Условные обязательства экологического характера

Законодательство экологического характера и меры по его применению постоянно находятся в сфере внимания государственных органов. Группа периодически пересматривает свои обязательства. По мере 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.

28 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 ПАО «ОАК», которое, в свою очередь, является единственным контролирующим лицом Группы.

(b) Операции с менеджментом

(i) Выплаты высшему руководству

Высшее руководство получило следующее вознаграждение, которое включено в расходы на персонал (см. примечание 7):

Млн. руб.	2015	2014
Заработная плата	37	27
Выплаты по страховым взносам	5	2
Итого	42	29

(c) Операции с предприятиями, контролируруемыми государством

Правительство Российской Федерации косвенно контролирует Группу (2015 год: 94,24%, 2014 год: 92,35%). Группа ведет свою деятельность в отрасли, управляемой компаниями, прямо или косвенно контролируемые правительством Российской Федерации через государственные органы, агентства, аффилированные и другие организации (далее «компании с государственным участием»). Группа ведет операции с такими организациями, включая продажу и покупку товаров, дополнительных материалов, оказание и потребление услуг, аренду активов, депонирование и заем денежных средств, а также пользование 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, ценовой стратегии и одобрения сделок по продаже и покупке продуктов и услуг для всех компаний Группы, независимо от того, имеет ли компания долю государственного участия или нет.

К концу 2015 года руководство оценило, что совокупное количество значительных транзакций Группы с компаниями с государственным участием составило не менее 99% (2014 год: 98%) от общих доходов, не менее 38% (2014 год: не менее 58%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, 100% от

общего количества займов (31 декабря 2014 года: 93%).

29 Существенные дочерние компании

Перечень дочерних компаний, которые сформировали Группу, приведен ниже:

<u>Компания Группы</u>	<u>31 декабря 2015</u>	<u>31 декабря 2014</u>
ООО «ФОРМОС»	54,8%	54,8%

30 События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты нет.