

**Открытое акционерное общество
«Авиационная холдинговая Компания «Сухой»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Содержание

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



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытое акционерное общество «Авиационная Холдинговая Компания «Сухой»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Авиационная Холдинговая Компания «Сухой» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой».

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 40 по г. Москве за основным государственным регистрационным номером 1037740000649, Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серии 77 № 001823924.

Место нахождения аудируемого лица: 125284, Российская Федерация, город Москва, улица Поликарпова, дом 3Б.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важное обстоятельство

С 1 января 2013 года существенная дочерняя компания Группы изменила функциональную валюту с российского рубля на доллар США. Причины и последствия данного изменения изложены в примечании 2(в) к консолидированной финансовой отчетности.



Беляцкий И.О.

Директор, (доверенность от 3 октября 2011 года № 35/11)

ЗАО «КПМГ»

28 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2013 года

Млн. руб.	Примечания	2013	2012
Выручка	6	81 775	73 697
Себестоимость		(69 807)	(54 567)
Валовая прибыль		11 968	19 130
Управленческие и коммерческие расходы		(10 816)	(14 432)
Расходы на исследования и разработки		(168)	(145)
Прочие операционные доходы	7	1 230	956
Прочие операционные расходы	7	(3 378)	(4 491)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(1 164)	1 018
Доходы по процентам		314	587
Расходы по процентам		(7 189)	(4 953)
Государственные субсидии, отнесенные к расходам по процентам	25	74	196
Прибыль от курсовых разниц		210	1 707
Прочие финансовые доходы		53	106
Итого финансовые расходы		(6 538)	(2 357)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	(724)	(511)
Убыток до налогообложения		(8 426)	(1 850)
Доходы по налогу на прибыль	9	1 058	314
Убыток за год		(7 368)	(1 536)
приходящийся на:			
собственников Компании		(5 615)	(30)
держателей неконтролирующих долей		(1 753)	(1 506)
		(7 368)	(1 536)
Прочий совокупный доход:			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Актuarные (убытки)/прибыли по планам с установленными выплатами	24	(98)	8
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(98)	8
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы	20	(715)	(2)
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(715)	(2)
Общий совокупный доход за год		(8 181)	(1 530)
приходящийся на:			
собственников Компании		(6 247)	(28)
держателей неконтролирующих долей		(1 934)	(1 502)
		(8 181)	(1 530)

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена 28 апреля 2014 года.

Озар И.Я.
Генеральный директор

Ракушина Е.Е.
Главный бухгалтер

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года

Млн. руб.	Примечания	31 декабря 2013	31 декабря 2012
АКТИВЫ			
Нематериальные активы	10	41 286	35 756
Основные средства	11	32 830	31 316
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	126	-
Долгосрочные финансовые активы	13	1 978	1 931
Чистые инвестиции в финансовую аренду	14	3 260	784
Прочие внеоборотные активы	15	547	526
Отложенные налоговые активы	16	6 502	7 389
Итого внеоборотные активы		86 529	77 702
Запасы	17	59 362	42 519
Торговая дебиторская задолженность	18	12 772	12 752
Краткосрочные финансовые активы	13	22	652
Чистые инвестиции в финансовую аренду	14	404	31
Прочие оборотные активы	15	22 416	15 859
Активы по текущему налогу на прибыль		176	-
Денежные средства и их эквиваленты	19	7 395	15 335
Итого оборотные активы		102 547	87 148
Итого активы		189 076	164 850
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
	20		
Уставный капитал		25 612	20 858
Эмиссионный доход		6 367	5 423
Резерв курсовых разниц		(447)	87
Накопленный убыток		(10 400)	(2 727)
Капитал, причитающийся собственникам Компании		21 132	23 641
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей		(3 054)	1 811
Итого капитал		18 078	25 452
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	21	59 815	49 109
Торговая кредиторская задолженность		142	229
Резервы	26	162	501
Вознаграждения работникам	24	1 855	1 624
Отложенные налоговые обязательства	16	-	2 267
Авансы полученные	22	1 136	2 423
Прочие долгосрочные обязательства	23	205	127
Итого долгосрочные обязательства		63 315	56 280
Кредиты и займы	21	62 428	44 836
Торговая кредиторская задолженность		11 159	10 408
Резервы	26	302	291
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	463
Авансы полученные	22	28 166	21 818
Прочие краткосрочные обязательства	23	5 628	5 302
Итого краткосрочные обязательства		107 683	83 118
Итого обязательства		170 998	139 398
Итого капитал и обязательства		189 076	164 850

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря
2013 года

Млн. руб.	2013	2012
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(8 426)	(1 850)
<i>Корректировки для сопоставления убытка с чистыми потоками денежных средств, полученными от операционной деятельности:</i>		
Доходы по процентам	(314)	(587)
Расходы по процентам за вычетом государственных субсидий	7 115	4 757
Амортизация	4 608	3 975
Прибыль от выбытия основных средств	(132)	(399)
Доля в убытках зависимых компаний, учитываемых методом долевого участия	724	511
Доход на актив пенсионного плана	-	(52)
Расходы по пенсионным планам	45	24
Оценочные корректировки	2 891	3 975
Страховое возмещение	-	(273)
Дивиденды полученные	(53)	(47)
Государственные субсидии, отнесенные к доходу	-	(38)
Начисление резерва/ (восстановление) по сомнительной дебиторской задолженности	11	(1)
Убыток/(прибыль) от нереализованных курсовых разниц	583	(1 864)
Прибыль от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	7 052	8 131
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Запасы	(17 158)	(14 293)
Торговая дебиторская задолженность	(31)	5 074
Торговая кредиторская задолженность	664	(7 764)
Авансы полученные	5 061	5 469
Прочие активы и обязательства	(11 021)	(1 814)
Резервы	(328)	(263)
Вознаграждения работникам	(61)	(74)
Денежный поток от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	(15 822)	(5 534)
Проценты уплаченные	(5 152)	(4 579)
Платежи по налогу на прибыль	(623)	(1 799)
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности	(21 597)	(11 912)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(5 067)	(6 724)
Приобретение нематериальных активов	(5 686)	(5 240)
Поступления от выбытия основных средств	1 211	1 169
Поступления от выбытия нематериальных активов	-	136
Инвестиции в зависимые компании («SuperJet International» S.p.A.)	(948)	(392)
Займы выданные	(105)	(15)
Возврат займов и депозитов	630	796
Поступление государственных субсидий	1 325	360
Уменьшение НДС к возмещению по внеоборотным активам	88	174
Дивиденды полученные	53	47
Проценты полученные	314	510
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(8 185)	(9 179)

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря
 2013 года

Млн.руб.	2013	2012
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Кредиты и займы полученные	66 118	52 095
Кредиты и займы уплаченные	(43 976)	(25 208)
Поступления от выпуска акций	1 596	1 693
Взносы от неконтролирующих долей в капитал дочерних компаний	634	-
Приобретение неконтролирующих долей	-	(197)
Премия по опционам	37	
Платежи по финансовой аренде	(1 257)	(1 375)
Дивиденды выплаченные	(1 423)	(1 335)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	21 729	25 673
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(8 053)	4 582
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	15 335	10 840
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	113	(87)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	7 395	15 335
(Примечание 19)		

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Млн. руб.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Резерв курсовых разниц при пересчете операций в других валютах	Накопленный убыток	Итого		
Остаток на 1 января 2012 года	19 773	3 575	1 240	89	(1 152)	23 525	3 379	26 904
Совокупный доход за год								
Убыток за год	-	-	-	-	(30)	(30)	(1 506)	(1 536)
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы	-	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Актuarный доход по планам с установленными выплатами	-	-	-	-	4	4	4	8
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(2)	4	2	4	6
Общий совокупный доход за год	-	-	-	(2)	(26)	(28)	(1 502)	(1 530)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Вклады собственников и выплаты собственникам								
Эмиссия акций	1 085	1 848	(1 240)	-	-	1 693	-	1 693
Поправка до справедливой стоимости суммы займов, полученных от и выданных Материнской компании	-	-	-	-	(83)	(83)	-	(83)
Дивиденды	-	-	-	-	(1 311)	(1 311)	(24)	(1 335)
Итого вклады собственников и выплаты собственникам	1 085	1 848	(1 240)	-	(1 394)	299	(24)	275
Изменения долей участия в дочерних компаниях, не влекущие потери контроля								
Приобретение части неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	(155)	(155)	(42)	(197)
Итого операции с собственниками	1 085	1 848	(1 240)	-	(1 549)	144	(66)	78
Остаток на 31 декабря 2012 года	20 858	5 423	-	87	(2 727)	23 641	1 811	25 452

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Млн. руб.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Резерв курсовых разниц при пересчете операций в других валютах	Накопленный убыток	Итого		
Остаток на 1 января 2013 года	20 858	5 423	-	87	(2 727)	23 641	1 811	25 452
Совокупный доход за год								
Убыток за год	-	-	-	-	(5 615)	(5 615)	(1 753)	(7 368)
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы	-	-	-	(534)	-	(534)	(181)	(715)
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами	-	-	-	-	(98)	(98)	-	(98)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(534)	(98)	(632)	(181)	(813)
Общий совокупный доход за год	-	-	-	(534)	(5 713)	(6 247)	(1 934)	(8 181)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Вклады собственников и выплаты собственникам								
Эмиссия акций	652	944	-	-	-	1 596	-	1 596
Дивиденды	-	-	-	-	(1 423)	(1 423)	-	(1 423)
Прочие операции	-	-	-	-	(138)	(138)	138	-
Итого вклады собственников и выплаты собственникам	652	944	-	-	(1 561)	35	138	173
Изменения долей владения								
Реорганизация	4 102	-	-	-	(399)	3 703	(3 703)	-
Вложения в дочерние предприятия неконтролирующими собственниками	-	-	-	-	-	-	634	634
Итого операции с собственниками	4 102	-	-	-	(399)	3 703	(3 069)	634
Остаток на 31 декабря 2013 года	25 612	6 367	-	(447)	(10 400)	21 132	(3 054)	18 078

1 Общие положения

(а) Организация и виды деятельности

ОАО «Авиационная холдинговая Компания Сухой» (Компания) была создана на основании Указа Президента Российской Федерации в 2001 году. Основным видом деятельности Компании и ее дочерних обществ (Группы) является производство военных и гражданских самолетов по контрактам с Российской Федерацией и иностранными государствами. Группа также предоставляет сопутствующие услуги по основным видам деятельности и осуществляет опытно-конструкторские работы для военной и гражданской авиации.

В соответствии с российским законодательством поставка военных самолетов иностранным государствам находится в ведении Правительства России и, таким образом, контракты с иностранными государствами заключаются через российскую государственную организацию ОАО «Рособоронэкспорт» («Рособоронэкспорт»).

Деятельность Компании лицензируется в части производства самолетов и ремонта авиационного оборудования. Имеющиеся лицензии бессрочны.

Группа контролируется правительством Российской Федерации. Собственники Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года представлены в таблице:

Собственники	2013	2012
Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация» (далее Материнская компания)	83,19%	86,91%
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	13,21%	13,09%
Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростехнологии»	2,22%	-
Физические лица	1,38%	-

Юридический адрес Компании 125284, г. Москва, ул. Поликарпова 23Б.

(б) Реорганизация Группы

В 2012 году руководство инициировало реорганизацию в форме присоединения, которая была завершена в январе 2013 года. В результате реорганизации ОАО «ОКБ Сухого», ОАО «КНААПО», ОАО «НАПО им. В.П. Чкалова» были присоединены к Компании и ликвидированы как самостоятельные юридические лица. Информация об изменениях в структуре капитала Группы в результате реорганизации раскрыта в Примечании 20(а).

Ниже приведен перечень существенных дочерних обществ Группы:

	Доля владения/обыкновенные акции	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012
ОАО «Опытно-конструкторское бюро «Сухого»	-	56,19%
ОАО «Комсомольское-на-Амуре авиационное производственное объединение»	-	75,23%
ОАО «Новосибирское авиационное производственное объединение им. В.П. Чкалова»	-	78,32%
ЗАО «Гражданские самолеты Сухого»	74,99%	73,68%

(в) Государственная тайна

Деятельность Группы по производству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает, что информация о внешнеэкономической и военной деятельности Российской Федерации, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации. Кроме того, часть основных средств Компании относится к государственным военным объектам в составе мобилизационного резерва (Примечание 11) и также попадает под действие Закона о государственной тайне. Законодательство ограничивает возможности Группы по реализации данных активов.

(г) Условия осуществления деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет основную деятельность на территории Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная 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.

2 Основы подготовки отчетности

(а) Применяемые стандарты

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

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой компаний Группы за исключением ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» (ЗАО «ГСС»), функциональной валютой которого является доллар США, поскольку он отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, характерных для данной дочерней компании.

Изменение функциональной валюты ЗАО «ГСС»

В рамках процесса подготовки финансовой отчетности руководство Группы регулярно отслеживает и анализирует имеющуюся внутреннюю и внешнюю информацию, существенную для принятия решения о выборе наиболее подходящей функциональной валюты. При данном анализе руководство принимает во внимание обстоятельства и события, имеющие ключевое влияние, а так же ищет подтверждение каких-либо отклонений или ожидаемых изменений в этих событиях и обстоятельствах, которые в совокупности могут свидетельствовать о наличии существенной причины для смены функциональной валюты. В результате очередного анализа, влияние ряда факторов, способствующих принятию такого решения, возросло и стало отчетливым в 2012-2013 годах; важность других факторов принималась во внимание и в предыдущих отчетных периодах, но лишь в 2013 году они окончательно проявились, что способствовало принятию решения о смене функциональной валюты. Ключевые факторы изложены ниже.

- Руководство провело детальный анализ влияния доллара США на структуру себестоимости ЗАО «ГСС» и пришло к заключению, что данная валюта окажет наиболее существенное влияние в обозримом будущем, принимая во внимание нацеленность на международную кооперацию в рамках программы SSJ-100.
- Модель финансирования ЗАО «ГСС» демонстрирует завершение перехода от целевой государственной поддержки, выраженной в форме государственных субсидий, к прямым взносам от акционеров и привлечению внешнего долгового финансирования в долларах США.
- Программа SSJ-100 полностью перешла в операционную фазу цикла. Теперь компания ЗАО «ГСС» может продемонстрировать свою способность выйти на целевые экспортные рынки, ценообразование на которых де-факто осуществляется главным образом в долларах США в результате влияния требований международного рынка.

Таким образом, в результате переоценки экономического эффекта операций, ключевых событий и обстоятельств операционной деятельности ЗАО «ГСС», руководство пришло к выводу, что экономическая природа деятельности и операций изменилась, что привело к смене функциональной валюты с российского рубля на доллар США с 1 января 2013 года.

Основной эффект от смены функциональной валюты выразится в изменении подверженности валютному риску, возникающему при осуществлении операций с долларом США. Тем самым, ожидается, что колебания российского рубля по отношению к доллару США не будут оказывать существенного негативного влияния на деятельность ЗАО «ГСС» в будущем.

(г) Использование оценок и суждений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, руководством Группы был сделан ряд оценок и допущений, которые влияют на отражение активов, обязательств, раскрытия условных активов и условных обязательств в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 3(н) – Выручка;
- Примечание 3(д) и 10 – Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР);
- Примечание 10 – Обесценение нематериальных активов;

- Примечание 16(а) – Признание отложенных налоговых активов и обязательств;
- Примечание 26 – Резервы;
- Примечание 30 – Условные обязательства.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением положения учетной политики по признанию выручки, относящейся к поставкам самолетов с условием гарантии остаточной стоимости (Примечание 3(н)(ii)).

(а) Принцип консолидации

(i) Дочерние компании

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Инвестиции в зависимые 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. Существенное влияние имеет место, когда Группа прямо или косвенно владеет от 20% до 50% имеющих право голоса акций объекта инвестиций. Совместно контролируемые предприятиями являются организации, над экономической деятельностью которых Группа имеет установленный по договору совместный контроль, требующий согласия сторон в отношении основных операций.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия по себестоимости, включающей затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты 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 учетной политики 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 при консолидации

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(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, что контролирует Группу, учитываются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности предприятий. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Сопоставимые данные не корректируются.

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия Группы по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату составления отчетности. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке, и платежи за отчетный период, 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, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату совершения 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, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. В случае полного выбытия или потери существенного влияния накопленная сумма курсовых разниц, относящаяся к зарубежному предприятию, отражается в составе прибыли или убытка как доход или расход от выбытия. В случае частичного выбытия ассоциированного или совместно контролируемого зарубежного предприятия, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия.

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

(в) Классификация активов и обязательств

Операционный цикл по контрактам на строительство самолетов превышает один год. Активы, которые обоснованно предполагается обратить в денежные средства, продать или использовать в течение операционного цикла, отражаются в составе оборотных активов. Обязательства, погашение которых обоснованно ожидается в течение операционного цикла, также отражены в составе краткосрочных обязательств.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость основных средств на 1 января 2005 года (дата перехода на МСФО предприятий Группы) была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату (Примечание 11).

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

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

Прибыль или убыток от выбытия объекта основных средств определяется как разница между поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью объекта и подлежит отражению в нетто оценке как прочие доходы или расходы в составе прибыли и убытка.

(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 ее стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли и убытков за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода, используя ожидаемый срок полезного использования объектов основных средств, и признается в составе прибыли и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Группе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Арендованные активы амортизируются на протяжении их срока полезного использования, который соответствует сроку полезного использования аналогичных активов, находящихся в собственности Группы.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

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

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость пересматриваются на каждую отчетную дату и в случае необходимости изменяются.

(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 в составе активов.

(д) Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринимаемую с целью получения новых научных или технических знаний, признаются в составе расходов за период в момент возникновения.

Затраты на опытно-конструкторские разработки (ОКР), результаты которых применяются для планирования или проектирования новых продуктов или процессов или для существенного усовершенствования имеющихся, за исключением разработок, осуществляемых в рамках исполнения договоров на строительство, капитализируются. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если изделие или процесс являются осуществимыми с

технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, накладные расходы и затраты по займам, непосредственно относящиеся к деятельности по созданию актива ОКР и подготовке к использованию в намеченных целях. Прочие затраты на разработку признаются в составе расходов за период по мере возникновения.

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

На основании профессионального суждения руководство определяет, будут ли учитываться поступления от связанных с государством компаний на финансирование исследований и разработок как государственные субсидии (Примечание 3 (п)). Такое решение принимается с учетом многих факторов, в том числе: существенности внешнего финансирования в объеме оцененных затрат по контракту; стадии исследований и разработок, на которой связанная с государством компания стала принимать участие в проекте; перешли ли контрагенту существенные риски и выгоды, связанные с результатом исследований и разработок.

(е) Нематериальные активы

Прочие нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и/или убытков от обесценения. Нематериальные активы, которые имеют ограниченный срок использования, амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования, который составляет 3-10 лет. Нематериальные активы с неограниченным сроком использования не амортизируются, а проверяются на обесценение, как минимум ежегодно.

(ж) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают в себя инвестиции в уставные капиталы, долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Первоначальное признание кредитов и займов, торговой и прочей дебиторской задолженности, депозитов осуществляется по состоянию на дату совершения сделки. Прочие финансовые активы (включая активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки) признаются на дату совершения сделки, когда Группа выступает стороной по условиям договора купли или продажи актива.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне в значительной части передаются все риски и выгоды, связанные с владением этим активом. Любое участие в

переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и раскрываются в отчете о финансовом положении свернуто тогда и только тогда, когда Группа имеет законодательно закрепленное право взаимозачесть данные статьи и намерение либо погасить такие финансовые активы и обязательства в нетто оценке, либо реализовать актив и погасить обязательства.

Непроизводные финансовые инструменты Группы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки; финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы, дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки

Финансовые активы классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки, если они предназначены для торговли или предназначались при первоначальном признании. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки, если Группа управляет такими инвестициями и принимает решения о покупке и продаже, основываясь на их справедливой стоимости в соответствии с принятой Группой инвестиционной стратегией. После первоначального признания соответствующие расходы по операциям признаются в составе прибыли или убытков за период. Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки, оцениваются по справедливой стоимости и все изменения учитываются в прибылях или убытках.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет намерение и возможность держать долговые ценные бумаги, котирующиеся на активном рынке, до погашения, то они классифицируются как удерживаемые до погашения. Первоначальное признание финансовых активов, удерживаемых до погашения, осуществляется на основании справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, прямо связанных с приобретением финансового актива. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости, с использованием эффективной процентной ставки в течение срока до погашения за минусом убытков от обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы с установленными или поддающимися определению выплатами, которые не котируются на активном рынке. Первоначально такие активы признаются на основании справедливой стоимости с учетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – это непроизводные финансовые активы, которые Группа имеет намерение реализовать либо не может отнести ни к одной из вышеперечисленных категорий финансовых активов. Первоначально такие активы признаются на основании справедливой стоимости с учетом непосредственно относящихся к ним затрат. После первоначального признания финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым ценным бумагам, предназначенным для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в составе статьи «резерв переоценки» раздела «капитал». В случае, если финансовые активы

были переклассифицированы из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи» или обесценены, связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, переклассифицируются в прибыли или убытки. Не котирующиеся на активном рынке долевые финансовые инструменты, чья справедливая стоимость не может быть достоверно оценена, учитываются по себестоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства на счетах в банках, депозиты до востребования и краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства, и срок погашения которых составляет не более трех месяцев с даты размещения.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Группа первоначально признает выданные долговые ценные бумаги и сопутствующие обязательства на дату их возникновения. Прочие финансовые обязательства (включая обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) признаются на дату совершения сделки, когда Группа выступает стороной по условиям договора.

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и раскрываются в отчете о финансовом положении свернуто тогда и только тогда, когда Группа имеет законодательно закрепленное право взаимозачесть данные статьи и намерение либо погасить такие финансовые активы и обязательства в нетто оценке, либо реализовать актив и погасить обязательства.

Группа раскрывает производные финансовые инструменты в составе категории прочие финансовые обязательства. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, уменьшенной на сумму непосредственно связанных с ними затрат по сделке. После первоначального признания такие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(iii) Производные финансовые обязательства

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли/(убытка). После первоначального признания производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, разница с первоначальной оценкой признается в составе прибыли/(убытка).

Производные инструменты, встроенные в основной договор выделяются и учитываются отдельно, если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, отдельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента, и гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(iv) Финансовые гарантии

Контракты, заключенные Группой по предоставлению финансовых гарантий третьим лицам, являются, по сути, договорами страхования, и учитываются как таковые. В связи с этим Группа признает финансовые гарантии как условные обязательства до того момента, как появится вероятность необходимости выплат по выданным гарантиям.

(з) Финансовая аренда

Аренда классифицируется как финансовая, если практически все существенные риски и выгоды, присущие праву собственности на объект, передаются от арендодателя арендатору.

Датой признания аренды является наиболее ранняя из: даты договора аренды и даты признания сторонами обязательств в отношении основных условий аренды. Активы и обязательства по аренде должны признаваться в момент определения даты начала аренды.

Датой начала аренды является дата, начиная с которой арендатор может реализовать свое право на использование арендуемого актива. Это и будет дата первоначального признания актива.

Валовые инвестиции в финансовую аренду равны сумме минимальных арендных платежей, получаемых арендодателем. Минимальные арендные платежи – это платежи в течение срока аренды, получаемые арендодателем, за вычетом выплат, иных, чем арендные платежи, таких как, стоимость услуг, налоги и прочие расходы, возмещаемые арендатором.

На дату начала аренды Группа признает чистые инвестиции в аренду с использованием ставки дисконтирования на дату признания аренды, определяемую как наиболее ранняя из даты договора и даты признания сторонами обязательств в отношении основных условий аренды. Чистые инвестиции в аренду представляются в отчете о финансовом положении в сумме текущей стоимости будущих арендных платежей как дебиторская задолженность по финансовой аренде. Разница между валовыми и чистыми инвестициями в аренду – неполученный финансовый доход. Финансовый доход признается на протяжении срока аренды по методу эффективной процентной ставки по подразумеваемой в договоре аренды ставке процента таким образом, чтобы эта ставка была постоянной на протяжении всего срока аренды.

Любые авансовые платежи, осуществленные арендатором до начала аренды, классифицируются как прочая кредиторская задолженность и на дату начала аренды зачитываются против дебиторской задолженности по финансовой аренде.

В случае, если Группа является арендатором, то минимальные арендные платежи, осуществленные в рамках финансовой аренды, распределяются между финансовыми расходами и погашением обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендного обязательства, была постоянной. В случае пересмотра условий аренды будущие арендные платежи пересчитываются с целью пересмотра минимальных арендных платежей.

(и) Строительные контракты

Незавершенное производство по контрактам на строительство учитывается как сумма, ожидаемая к получению от покупателей по договорам за работы, завершённые на отчетную дату, и 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 контракта, с учетом нормальной

производственной загрузки. Сумма, причитающаяся к получению от заказчиков по контрактам на строительство, отражается в отчете о финансовом положении как «сумма к получению от заказчиков по строительным контрактам» в составе торговой дебиторской задолженности по всем контрактам, по которым понесенные затраты плюс признанная прибыль превышают промежуточные счета и признанные убытки. Если промежуточные счета и признанные убытки превышают сумму понесенных затрат и признанной прибыли, то разница признается в отчете о финансовом положении как обязательство.

(к) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или чистой цене реализации. Чистая цена реализации - это предполагаемая цена реализации в ходе обычной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение работ и расходов на реализацию.

Стоимость запасов определяется по средней себестоимости закупок и включает затраты на приобретение запасов, их доставку и приведение их в соответствующее состояние. Стоимость запасов собственного производства и стоимость незавершенного производства включает соответствующую долю накладных расходов, рассчитанных с учетом нормальной производственной загрузки.

(л) Уставный капитал

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

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

(м) Обесценение

(i) Финансовые активы

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

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

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

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Все накопленные убытки по финансовым активам, предназначенным для продажи, предварительно признанные в капитале, переносятся в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(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, превышает возмещаемую сумму актива. Единица, генерирующая денежный поток – это наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступление денежных средств, в основном, независимо от других активов или групп активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения, признанный в отношении единицы, генерирующей денежные средства, в первую очередь уменьшает гудвилл, распределенный 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 доналоговой ставки, 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.

(н) Выручка

(i) Строительные контракты

Деятельность Группы, главным образом, представляет собой производство самолетов по контрактам с фиксированной ценой, когда конкретный самолет претерпевает существенные изменения в процессе разработки и/или производства с целью соответствия требованиям покупателя по данному контракту. Такие контракты учитываются в соответствии с международным стандартом МСФО (IAS) 11 как строительные контракты. Руководство использует профессиональное суждение для определения того, будет ли выручка учитываться в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. В рамках принятия такого решения руководство учитывает множество факторов, включая: время, необходимое для исполнения контракта, длительность операционного цикла для поставки единицы или комплекта, расширенные требования покупателя к самолету по сравнению с уже существующими

модификациями, наличие требований формальной сертификации и выполнения тестирований для соответствия специфическим потребностям покупателя.

В тех случаях, когда финансовый результат по строительным контрактам может быть надежно оценен, выручка признается в соответствии со степенью завершенности выполнения контракта, которая определяется на основе соотношения общей суммы прямых затрат на материалы, заработную плату, проектирование и разработки по договору, понесенных до отчетной даты, к соответствующим общим планируемым затратам по контракту. Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки хода работ по выполнению контрактов. Применение данного метода требует надежных оценок как в отношении степени завершенности контракта, так и в отношении объема работ необходимых для завершения контракта. Для определения степени завершенности по строительному контракту используются такие существенные факторы, как общая сумма затрат по контракту, затраты, оставшиеся до завершения контракта, общая выручка по контракту, контрактные риски. Затраты, связанные с процессом заключения контрактов, могут быть включены в затраты по этим контрактам только в случае, если они могут быть непосредственно ассоциированы с данными контрактами, и высока вероятность их возмещения в результате исполнения данных контрактов.

Когда доход по строительным контрактам не может быть надежно оценен, выручка по такому контракту может быть признана только в пределах понесенных затрат, которые с высокой вероятностью будут возмещены.

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

(ii) Готовая продукция

Выручка от продажи готовой продукции, в основном относящаяся к серийному производству воздушных судов, не требующих существенных изменений по требованиям покупателей, и выручка по военным и гражданским воздушным судам и комплектующим признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, когда существенные риски и выгоды собственника переходят к покупателю.

Выручка признается, когда имеются надежные доказательства, обычно в форме исполненного договора купли-продажи, что существенные риски и выгоды собственника переходят к покупателю, получение вознаграждения вероятно, связанные расходы и возможный возврат продукции может быть надежно оценен, руководство больше не вовлечено в процессы, связанные с продукцией, сумма выручка может быть надежно определена.

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

При отражении поставки самолета в качестве операционной аренды его стоимость, ранее признанная в составе запасов, переносится в статью «Основные средства» и амортизируется

линейным способом в течение экономического срока службы самолета, при этом поступления в оплату поставки самолета признаются в качестве «доходов будущих периодов» и списываются равномерно в доходы и расходы в течение периода до даты исполнения гарантии остаточной стоимости.

(iii) Услуги

Выручка от оказанных услуг, в основном относящаяся к разработкам воздушной техники по требованию заказчиков, модернизации, восстановлению и обслуживанию самолетов, признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в соответствии со степенью завершенности на текущую дату.

(о) 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 мере начисления 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, которые не капитализируются, отражаются в прибылях или убытках с применением метода эффективной ставки.

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

(п) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются как отложенный доход, если существует достаточная уверенность в том, что эти субсидии будут получены, и Группа выполнит все условия для их получения. Государственные субсидии, которые компенсируют расходы Группы, признаются как выручка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на систематической основе в том периоде, в котором расходы были понесены. Государственные субсидии, которые компенсируют Группе стоимость активов, уменьшают балансовую стоимость данных активов.

(р) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки до вычета налога, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом их временной стоимости и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Гарантии

Резерв по гарантийному обслуживанию признается в том периоде, в котором соответствующий товар был реализован. Начисление затрат по гарантийному обслуживанию производится Группой на основании предыдущего опыта поставок авиационной техники. Оценка затрат впоследствии может пересматриваться 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 соответствующему договору. 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 убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

(с) Дивиденды

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

(т) Выплаты сотрудникам

(i) Планы с установленными взносами

Планы с установленными взносами – это планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, в рамках которых Группа перечисляет установленные взносы в самостоятельную структуру (фонд) и не имеет ни юридического обязательства, ни обязательства, вытекающего из практики, по перечислению дополнительных средств. Обязательство, начисленное по пенсионным планам с установленными взносами, включая взносы в Российский государственный пенсионный фонд, признается в качестве вознаграждения работнику в составе прибыли или убытка в том отчетном периоде, в котором работник оказывал услуги. Предоплаченные взносы признаются в качестве актива только в размере возможного возврата денежных средств или уменьшения последующих платежей. Обязательства по пенсионным планам с установленными взносами, срок исполнения которых составляет более 12 месяцев после окончания периода, в котором работник оказывал услуги, подлежат дисконтированию до приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

Планы с установленными выплатами представляют собой планы вознаграждений работникам по окончании их деятельности на предприятии, отличные от планов 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 рыночную доходность на отчетную дату 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 с применением метода 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.

(у) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль за отчетный период включает сумму текущего и отложенного налога. Расход по налогу на прибыль отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением налога на прибыль, относящегося к операциям, отражаемым непосредственно в капитале, и, соответственно, отражаемого в капитале.

Текущий налог на прибыль это ожидаемый налог, уплачиваемый 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 балансовым методом 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.

Отложенный налоговый актив отражается только в той мере, в которой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования данного актива. Размер отложенного налогового актива уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(ф) Информация по сегментам

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который в результате осуществления коммерческой деятельности получает доходы и несет расходы, включая доходы и расходы, относящиеся к операциям с другими компонентами той же Группы. Операционные результаты отчетного сегмента регулярно направляются Генеральному Директору с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их результатов.

Операционные результаты отчетного сегмента, которые анализируются Генеральным Директором, включают расходы и доходы, которые непосредственно относятся к сегменту и могут быть распределены между сегментами обоснованно. Нераспределенные статьи включают расходы головного офиса, корпоративные активы, активы и обязательства, связанные с налогом на прибыль.

Капитальные затраты сегмента включают все расходы, понесенные в течение года, на приобретение основных средств и нематериальных активов за исключением гудвилла.

(х) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа применила следующие новые стандарты и изменения к ним, включая последующие изменения к другим стандартам, с даты первоначального применения 1 января 2013 года. Далее представлены характер и результаты изменений.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Измененный МСФО (IAS) 1 требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Статьи, которые никогда не будут отражены в составе прибыли или убытков, представляют собой, в основном, эффект пересчета в валюту представления предприятий Группы, функциональной валютой которых является доллар США.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 устанавливает единые требования к оценке по справедливой стоимости и представляет пересмотренное определение справедливой стоимости, определяет сферу применения данной оценки справедливой стоимости и требует расширенных раскрытий об оценке по справедливой стоимости. В соответствии с требованиями данного стандарта Группа включила дополнительные раскрытия (см. Примечание 27).

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»

МСФО (IFRS) 12 требует расширенных раскрытий в отношении участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 Группа расширила свои раскрытия в отношении участия в дочерних предприятиях (Примечание 32).

Прочие стандарты и разъяснения

Принятие и изменение стандартов, перечисленных ниже, не оказало существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или на деятельность Группы:

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»;

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»;

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»;

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»;

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;

Разъяснения (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения».

(ц) Международные стандарты финансовой отчетности и изменения к ним, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Новые стандарты, изменения к стандартам и разъяснения, еще не вступившие в силу на 31 декабря 2013 года, не применялись к данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует применить новые стандарты, когда они вступят в силу. Ожидается, что применение вышеупомянутых стандартов и разъяснений не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем.

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и раскрытий требует определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определяется для оценки или целей раскрытия на основании следующих методов. В случаях, когда применимо, дальнейшая информация о допущениях, сделанных в определении справедливой стоимости, раскрывается в примечаниях, относящихся к определенному активу или обязательству.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, полученных в результате объединения предприятий, признается по рыночным ценам. Рыночная стоимость основных средств определяется как стоимость, по которой такие объекты могут быть реализованы на дату оценки между осведомленными и заинтересованными покупателем и продавцом. Рыночная стоимость объектов основных средств определяется на основе рыночной цены аналогичных активов.

(б) Нематериальные активы

Справедливая стоимость прав на интеллектуальную собственность, приобретенных в результате объединения предприятий, определяется как дисконтированная стоимость платежей, связанных с приобретением данных активов. Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

(в) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

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

(г) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(д) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, которая определяется для целей раскрытия информации, рассчитывается на основании текущей стоимости денежных потоков финансовых обязательств и процентов по ним, дисконтированной по рыночной процентной ставке на дату отчетности. В отношении обязательств по конвертируемым ценным бумагам рыночная процентная ставка определяется так же, как по неконвертируемым ценным бумагам. По финансовой аренде рыночная процентная ставка определяется по аналогичным лизинговым контрактам.

(е) Производные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, включая встроенные производные инструменты, определяется на основе рыночных котировок. В случаях, когда информация о рыночных котировках отсутствует, а также когда невозможно применить альтернативный рыночный механизм или сопоставимые сделки, справедливая стоимость определяется на основании оценки Группой будущих цен, с учетом поправок на ликвидность, влияния моделирования и других рисков, связанных с такой оценкой. Встроенные деривативы-опционы оцениваются с использованием моделей Блэк-Шоулза и симуляций Монте-Карло. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

5 Операционные сегменты

У Группы имеется два отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты разработкой и производством различных видов продукции и, в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется раздельно. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- Сегмент гражданской (коммерческой) авиации. Включает разработку и производство гражданских самолетов по программе – «Sukhoi Super Jet-100»;
- Сегмент военной авиации. Включает, главным образом, разработку и производство военных боевых самолетов.

Генеральный Директор ежеквартально анализирует внутренние управленческие отчеты по каждому из отчетных сегментов.

В основе составления примечания по отчетным сегментам является бухгалтерская информация без учета внутрисегментных операций.

Основные различия между информацией, предоставленной Генеральному Директору, и соответствующей суммой в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами, относятся к:

- разнице во времени отражения выручки и затрат;
- поправкам на чистую стоимость реализации и резервам под обесценение запасов;
- административным расходам;
- расходам на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы.

Информация в разрезе отчетных сегментов Группы представлена в таблице ниже. Финансовый результат деятельности сегмента измеряется на основе валовой прибыли, которая рассчитывается как выручка за вычетом затрат на производство и расходов на продвижение товара, непосредственно связанных с данным сегментом. Прибыль сегмента используется

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

руководством компании для оценки эффективности деятельности каждого сегмента и для сопоставления результатов с другими предприятиями отрасли.

(а) Информация по отчетным сегментам

Млн. руб.	2013			2012 (пересчитано)		
	Коммерческий	Военный	Итого	Коммерческий	Военный	Итого
Выручка от продажи внешним покупателям	20 039	71 118	91 157	9 520	73 855	83 375
Выручка от продажи между сегментами	-	2 802	2 802	-	2 552	2 552
Выручка отчетного сегмента	20 039	73 920	93 959	9 520	76 407	85 927
Валовая прибыль отчетного сегмента	(539)	11 682	11 143	(3 012)	16 278	13 266

(б) Сопоставление прибыли по операционным сегментам с выручкой

Млн. руб.	2012	
	2013	(пересчитано)
Общая выручка отчетных сегментов	93 959	85 927
Исключение выручки от продажи между сегментами	(2 802)	(2 552)
Разница во времени и принципах признания выручки	(9 382)	(9 678)
Консолидированная выручка	81 775	73 697
Валовая прибыль отчетных сегментов	11 143	13 266
Возникающие разницы:		
Разница во времени и принципах признания выручки и затрат	(4 290)	(757)
Справедливая стоимость активов по программе «Sukhoi Super Jet-100»	2 265	2 325
Презентация административных расходов	3 889	5 207
Корректировка справедливой стоимости нематериальных активов и основных средств	(38)	(283)
Разница в признании расходов по финансовой аренде	303	142
Резерв под обесценение запасов	(691)	(1 121)
Разница в презентации прочих операционных расходов	(491)	(632)
Прочее	(122)	983
Валовая прибыль	11 968	19 130

Как было отмечено в Примечании 1(б), в 2012 году руководство инициировало реорганизацию в форме присоединения, которая была завершена в январе 2013 года, что привело к значительному снижению внутригрупповых операций. Для того чтобы обеспечить сопоставимость представленных данных, показатели за 2012 год были скорректированы в соответствии с презентацией 2013 года.

(в) Основной заказчик

В 2013 году и 2012 году выручка от продаж основному заказчику в лице Министерства Обороны Российской Федерации составила соответственно около 38% и 29% от общей выручки Группы.

6 Выручка

Млн. руб.	2013	2012
Выручка от строительства самолетов	51 135	35 888
Выручка от продажи запасных частей и дополнительного оборудования	11 198	19 537
Выручка от НИОКР	11 650	14 497
Выручка от услуг по модернизации и обслуживанию	5 811	2 272
Прочее	1 981	1 503
Итого	81 775	73 697

Выручка от строительства самолетов включает в себя выручку по строительным контрактам, начисленную в соответствии со степенью завершенности выполнения договора, в сумме 29 563 млн. руб. (2012: 31 909 млн. руб.).

7 Прочие операционные доходы и расходы

Млн. руб.	2013	2012
Прочие операционные доходы		
Прибыль от выбытия основных средств	132	399
Страховые возмещения (за минусом убытков от выбытия самолетов)	-	273
Доходы от продажи прочих активов	172	-
Государственные субсидии на покрытие отдельных расходов по программе «Sukhoi Super Jet-100» (Примечание 25(a))	559	38
Прочее	367	246
Итого	1 230	956

Прочие операционные расходы

Списание незавершенного производства до чистой цены реализации по программе «Sukhoi Super Jet-100» (Примечание 17(a))*	(2 130)	(3 975)
Убытки, связанные с наводнением	(98)	-
Прочее	(1 150)	(516)
Итого	(3 378)	(4 491)

*Политика руководства – признавать данные списания прочими операционными расходами до достижения нормальной операционной производительности по программе «Sukhoi Super Jet-100»

8 Расходы на вознаграждение работникам

Млн. руб.	2013	2012
Оплата труда персонала	11 812	9 438
Обязательные взносы в фонды социального назначения	2 793	2 298
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	45	24
Итого	14 650	11 760

9 Доходы по налогу на прибыль

Доходы по налогу на прибыль включают:

Млн. руб.	2013	2012
Текущий расход по налогу		
Текущий налог на прибыль	-	(1 264)
Корректировки прошлых лет	16	151
	16	(1 113)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 042	1 786
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц из-за списания отложенных налоговых активов	-	(359)
	1 042	1 427
Итого доходы по налогу на прибыль	1 058	314

Применимая налоговая ставка для Группы в 2013 году составляет 20% (2012 год – 20%), которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

Ниже приведена сверка расчетного дохода по налогу на прибыль, исходя из ставки налога на прибыль 20%, действующей в Российской Федерации, и дохода по налогу на прибыль, отраженного в данной отчетности.

Млн. руб.	2013		2012	
	Млн. руб.	%	Млн. руб.	%
Убыток до налогообложения	(8 426)	100%	(1 850)	100%
Налог на прибыль по действующей ставке	1 685	20%	370	20%
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(643)	(7)%	(612)	(33)%
Изменение величины непризнанных временных разниц	-	-	764	41%
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц из-за списания отложенных налоговых активов	-	-	(359)	(19)%
Корректировки в отношении предшествующих лет	16	0%	151	8%
	1 058	13%	314	17%

10 Нематериальные активы

Млн. руб.	Капитализирован ные затраты на разработки	Программное обеспечение	Авансы, выданные на разработки	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2012 года	31 172	1 675	791	33 638
Поступления	4 477	644	994	6 115
Государственные субсидии	(126)	-	-	(126)
Выбытия	(39)	(217)	(12)	(268)
Перемещения	600	5	(605)	-
На 31 декабря 2012 года	36 084	2 107	1 168	39 359
Поступления	6 112	388	178	6 678
Государственные субсидии	(1 251)	-	-	(1 251)
Выбытия	-	(86)	-	(86)
Перемещения	461	6	(467)	-
Эффект пересчета в валюту представления	2 244	44	44	2 332
На 31 декабря 2013 года	43 650	2 459	923	47 032
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2012 года	(1 987)	(541)	-	(2 528)
Начисление амортизации и убытки от обесценения за период	(1 054)	(153)	-	(1 207)
Выбытия	-	132	-	132
На 31 декабря 2012 года	(3 041)	(562)	-	(3 603)
Начисление амортизации и убытки от обесценения за период	(1 566)	(383)	-	(1 949)
Выбытия	-	24	-	24
Эффект пересчета в валюту представления	(212)	(6)	-	(218)
На 31 декабря 2013 года	(4 819)	(927)	-	(5 746)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2012 года	33 043	1 545	1 168	35 756
На 31 декабря 2013 года	38 831	1 532	923	41 286

Капитализированные затраты на разработки относятся к следующим проектам:

Млн. руб.	2013	2012
Самолет «Sukhoi Super Jet-100» (SSJ-100)	29 880	25 269
«Прочие проекты»	8 951	7 774
Итого	38 831	33 043

«Sukhoi Super Jet-100»

Капитализированные расходы на разработки

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

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

Руководство пришло к выводу, что затраты на разработки, капитализированные до даты получения сертификата, отвечают требованиям стандарта МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» как «доступные для использования», что позволяет начать их амортизировать методом «пропорционально объему производства». Руководство считает, что необходимо провести дополнительные работы по доработке самолета для соответствия его характеристик требованиям и авиационным стандартам целевых рынков.

Руководство планирует анализировать будущие затраты на разработки на предмет их соответствия критериям капитализации МСФО (IAS) 38. Если эти затраты соответствуют критериям капитализации, то они увеличивают накопленную стоимость соответствующего нематериального актива. В случае необходимости, график начисления амортизации может быть скорректирован.

Обесценение нематериальных активов

Руководство постоянно проводит оценку программы SSJ-100 на предмет наличия признаков обесценения. По состоянию на 31 декабря 2013 был проведен тест на обесценение, в котором текущее финансовое положение ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» выступало как индикатор возможного обесценения.

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» руководство подготовило модель прогнозных денежных потоков на предстоящие 10 лет с достижением стадии зрелости программы в 2022 году. Терминальная стоимость, представляющая собой денежные потоки после десятилетнего периода, была рассчитана на основе десятого прогнозного года с нулевой ставкой роста.

Прогнозируемые денежные потоки для проведения теста на обесценение основаны на версии бизнес-плана, пересмотренного в феврале 2014 года. Изменение в прогнозе связано, в основном, с перераспределением объема производства по годам. В частности, пересмотренный объем производства на 2014 год в размере 44 самолетов несущественно изменился по сравнению с предыдущей версией бизнес-плана (40 самолетов). Ежегодный объем производства достигнет 62 самолетов в 2016 году, что не превышает максимальной производственной мощности в 70 самолетов, согласно предыдущему бизнес-плану. Ожидается, что общий рыночный спрос на самолеты SSJ-100 останется прежним. Руководство полагает, что изложенные выше изменения существенно не повлияют на результаты теста на обесценение.

Далее приведен анализ чувствительности модели денежных потоков к изменениям цены продажи, объема продаж и ставки дисконтирования.

- Объем продаж. Снижение ежегодного объема продаж на 15% с 2016 года (то есть ежегодный объем реализации будет на 9 самолетов меньше, чем запланировано, начиная с 2016 года, при том, что объем продаж в 2014-2015 будет в соответствии с прогнозом) приведет к убытку от обесценения в сумме 4 864 млн. руб.
- Цена продаж. Ежегодный рост будущей реальной цены продажи на 3%, начиная с 2014 года, приведет к дополнительному превышению дисконтированных денежных потоков над стоимостью актива на 34 012 млн. руб. Ежегодное снижение будущей цены продажи на 3%, начиная с 2014 года, приведет к убытку от обесценения в сумме 2 343 млн. руб.
- Ценовая скидка. Начиная с 2016 года, Группа планирует уменьшить скидки к продажной цене и ожидает, реализация самолетов без существенной скидки возможна уже с 2018 года. Если Группа продолжит предоставлять скидки в нынешнем объеме, убыток от обесценения составит 28 141 млн. руб.

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

- Ставка дисконтирования. Посленалоговая номинальная ставка, применяемая для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, составила 13,5% (2012: 14,15%). Применение посленалоговой ставки дисконтирования меньше, чем 15,59%, не приведет к обесценению актива. Однако, использование посленалоговой ставки дисконтирования 15,69% приведет к убытку от обесценения актива в размере 658 млн. руб., а повышение данной ставки до 16,69% приведет к убыткам от обесценения в размере 6 873 млн. руб. Снижение посленалоговой номинальной ставки дисконтирования до 12,5% приведет к дополнительному превышению дисконтированных денежных потоков над остаточной стоимостью актива в размере 23 975 млн. руб.

«Прочие проекты»

К концу 2012 года разработки были в значительной степени завершены, и актив стал рассматриваться как доступный для использования, что послужило отправной точкой для того, чтобы начать признавать амортизацию данных капитализированных затрат методом списания пропорционально объему продукции. Руководство продолжает исследовать активы на предмет наличия признаков обесценения и проводить тесты на обесценение. По состоянию на 31 декабря 2013 года признаков обесценения выявлено не было.

11 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочее	ВС в операционной аренде	Авансы выданные	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2012 года	10 335	22 453	3 814	6 030	915	2 905	46 452
Поступления	271	667	36	1 820	2 291	1 639	6 724
Реклассификация	72	(72)	-	-	-	-	-
Перемещения из других видов активов	-	170	205	736	-	565	1 676
Выбытие	(36)	(1 617)	(788)	-	(8)	(20)	(2 469)
Перемещения	840	1 316	448	-	(2 100)	(504)	-
На 31 декабря 2012 года	11 482	22 917	3 715	8 586	1 098	4 585	52 383
Поступления	125	574	10	-	1 825	3 113	5 647
Реклассификация	(107)	156	(49)	-	-	-	-
Перемещения из других видов активов	-	-	329	659	-	541	1 529
Выбытие	(10)	(547)	(17)	(725)	-	(2)	(1 301)
Перемещения в прочие активы	-	(76)	-	-	-	(65)	(141)
Перемещения	630	2 848	566	-	(1 148)	(2 896)	-
Эффект пересчета в валюту представления	200	554	32	578	17	-	1 381
На 31 декабря 2013 года	12 320	26 426	4 586	9 098	1 792	5 276	59 498
Амортизация и обесценение							
На 1 января 2012 года	(2 784)	(10 616)	(2 310)	(2 711)	-	-	(18 421)
Начисление амортизации за период	(419)	(2 889)	(728)	(309)	-	-	(4 345)
Реклассификация	(4)	(13)	17	-	-	-	-
Выбытие	35	893	771	-	-	-	1 699
На 31 декабря 2012 года	(3 172)	(12 625)	(2 250)	(3 020)	-	-	(21 067)
Начисление амортизации за период	(422)	(4 006)	(385)	(424)	-	-	(5 237)
Реклассификация	(9)	14	(5)	-	-	-	-
Выбытие	3	20	-	199	-	-	222
Эффект пересчета в валюту представления	(68)	(358)	(28)	(132)	-	-	(586)
На 31 декабря 2013 года	(3 668)	(16 955)	(2 668)	(3 377)	-	-	(26 668)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2012 года	8 310	10 292	1 465	5 566	1 098	4 585	31 316
На 31 декабря 2013 года	8 652	9 471	1 918	5 721	1 792	5 276	32 830

(а) Воздушные суда (ВС) в операционной аренде

В состав основных средств на 31 Декабря 2013 входят самолеты, переданные заказчикам на правах операционной аренды, а также самолеты, переданные заказчикам по договорам поставки с обязательством обратного выкупа на условиях, требующих отражения таких поставок как операционной аренды.

(б) Машины и оборудование в финансовой аренде

Группа арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды (Примечание 21(е)). На 31 декабря 2013 года первоначальная стоимость арендованного оборудования составляет 7 391 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 6 811 млн. руб.). Накопленная

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

амортизация, относящаяся к указанному оборудованию, на 31 декабря 2013 года составила 4 965 млн. руб. (31 декабря 2012: 3 732 млн. руб.)

(в) Обеспечения

Основные средства балансовой стоимостью 116 млн. руб. на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 года: 340 млн. руб.) предоставлены в качестве залога для обеспечения займов и кредитов (Примечание 21(г)).

(г) Другие обременения

Основные средства, балансовой стоимостью 3 374 млн. руб. на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 года: 3 278 млн. руб.), относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для использования по российскому законодательству.

(д) Амортизация

В 2013 году амортизация машин и оборудования в сумме 293 млн. руб. (2012: 749 млн. руб.) была капитализирована в составе затрат на разработки.

12 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия, представляют собой долю в компании «SuperJet International» S.p.A.

«SuperJet International» S.p.A была основана Группой вместе с компанией «Alenia Aermacchi» S.p.A в Италии с целью предоставления услуг европейским авиакомпаниям, эксплуатирующим самолет «Sukhoi Super Jet-100».

В течение 2013 года вклады в уставный капитал компании «SuperJet International» S.p.A составили 948 млн. руб. В результате вклада в уставный капитал компании «SuperJet International» S.p.A доля владения Группы не изменилась и составляет 49%. Доля Группы в убытках компании «SuperJet International» S.p.A в 2013 году составила 724 млн. руб. (2012: 518 млн. руб.).

Обобщенная финансовая информация в отношении инвестиции в «SuperJet International» S.p.A. представлена в таблице ниже:

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Внеоборотные активы	3 835	2 367
Оборотные активы	9 056	5 019
Итого активы	12 891	7 386
Долгосрочные обязательства	(1 370)	(6 774)
Краткосрочные обязательства	(11 265)	(822)
Итого обязательства	(12 635)	(7 596)
Чистые активы	256	(210)
Выручка	4 986	381
Расходы	(6 463)	(1 438)
Итого убыток за отчетный период	(1 477)	(1 057)
Доля Группы в убытке	(724)	(518)

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

Ниже обобщено движение стоимости инвестиций в зависимые компании:

Млн. руб.	SJI	Аэрокомпозит
Инвестиции в зависимые компании на 1 января 2012	21	73
Приобретение дополнительных акций/увеличение инвестиции	392	-
Доля Группы в чистых (убытках)/прибыли зависимых компаний	(518)	7
Курсовые разницы	(3)	-
Признание обязательств, связанных с долей в убытках	108	-
Реклассификация в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	(80)
Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2012	-	-
Приобретение дополнительных акций/увеличение инвестиции	948	-
Доля Группы в чистых убытках зависимых компаний	(724)	-
Курсовые разницы	10	-
Оплата обязательств, связанных с долей в убытках предыдущих лет	(108)	-
Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2013	126	-

Доля владения ОАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева» в 2013 году уменьшилась с 30,39% до 9%, и данная инвестиция реклассифицирована в категорию инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, с нулевой стоимостью.

13 Финансовые активы

Долгосрочные финансовые активы

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 843	1 843
Предоставленные займы	135	88
Итого	1 978	1 931

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи оценены по сумме приобретения и включают в себя вложения в Научно-производственную корпорацию «Иркут» в сумме 1 763 млн. руб. На отчетную дату отсутствуют свидетельства в отношении справедливой стоимости данных акций, так как акции не обращаются на рынке, и отсутствуют операции купли-продажи акций, по которым можно определить справедливую стоимость. Руководство считает, что справедливая стоимость данной инвестиции не должна значительно отличаться от ее балансовой стоимости. На 31 декабря 2013 года отсутствовали признаки обесценения данной инвестиции.

Краткосрочные финансовые активы

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Предоставленные займы	22	652
Итого	22	652

14 Чистые инвестиции в финансовую аренду

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Валовые инвестиции в финансовую аренду		
До 1 года	788	110
От 1 года до 5 лет	2 036	426
Более 5 лет	2 619	857
За вычетом: финансового дохода относящегося к будущим периодам	(1 779)	(578)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	3 664	815
Краткосрочная часть	404	31
Долгосрочная часть	3 260	784
	3 664	815

В 2013 году Группа передала в финансовую аренду три самолета третьим лицам и один авиа-тренажер ассоциированной компании "Super Jet International" S.P.A. Авиа-тренажеры, переданные в финансовую аренду, выступают обеспечением дебиторской задолженности по лизинговым платежам и предоставлены в качестве залога для обеспечения банковских кредитов (Примечание 21(г)).

На 31 декабря 2013 года:

Млн. руб.	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
До 1 года	788	384	404
От 1 года до 5 лет	2 036	838	1 198
Более 5 лет	2 620	558	2 062
	5 444	1 780	3 664

На 31 декабря 2012 года:

Млн. руб.	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
До 1 года	110	79	31
От 1 года до 5 лет	426	245	181
Более 5 лет	857	254	603
	1 393	578	815

15 Прочие активы

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Внеоборотные прочие активы		
НДС к возмещению	438	526
Прочие	109	-
Итого	547	526
Оборотные прочие активы		
НДС к возмещению	14 585	12 550
Предоплаченные расходы	2 272	1 297
Прочая дебиторская задолженность	10 337	6 662
Резервы по сомнительной задолженности	(4 778)	(4 650)
Итого	22 416	15 859

На 31 декабря 2013 года резервы по сомнительной задолженности включают в себя резерв в отношении денежных средств на счетах в Межпромбанке в размере 4 611 млн. руб. (31 декабря 2012: 4 611 млн. руб.).

В состав прочей дебиторской задолженности включен авансовый платеж инозаказчика за самолеты в размере 4 780 млн. руб., перечисленный в Рособоронэкспорт, но не поступивший на счета Группы на 31 декабря 2013 года.

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Млн. руб.	31 декабря 2013		Признаны в составе прибыли и убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Признаны непосредственно в капитале	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2012	
	ОНА	ОНО					ОНА	ОНО
Нематериальные активы	-	(1 923)	967	-	-	(136)	-	(2 754)
Основные средства	9	(2 805)	(180)	-	-	(498)	325	(2 443)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	(322)	(16)	-	(2)	-	30	(334)
Запасы	3 858	(386)	506	-	-	448	3 342	(824)
Дебиторская задолженность и прочие активы	-	(3 131)	(1 522)	-	-	(351)	536	(1 794)
Обязательства	882	-	(447)	-	-	182	1 147	-
Финансовые обязательства	96	(403)	579	-	-	(12)	-	(874)
Выплаты работникам	371	-	21	25	-	-	325	-
Резервы	97	(2)	(62)	-	-	4	153	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	10 161	-	1 196	-	-	678	8 287	-
Отложенные налоговые активы/ (обязательства)	15 474	(8 972)	1 042	25	(2)	315	14 145	(9 023)
Зачет налога	(8 972)	8 972	-	-	-	-	(6 756)	6 756
Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)	6 502	-	1 042	25	(2)	315	7 389	(2 267)

Млн. руб.	31 декабря 2012		Признаны в составе прибыли и убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Признаны непосредственно в капитале		31 декабря 2011	
	ОНА	ОНО					ОНА	ОНО
Нематериальные активы	-	(2 754)	(48)	-	-		9	(2 715)
Основные средства	325	(2 443)	(1 221)	-	-		483	(1 380)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	30	(334)	(369)	1	(6)		404	(334)
Запасы	3 342	(824)	(2 352)	-	-		4 870	-
Дебиторская задолженность и прочие активы	536	(1 794)	993	-	-		835	(3 086)
Обязательства	1 147	-	550	-	-		597	-
Финансовые обязательства	-	(874)	59	-	27		7	(967)
Выплаты работникам	325	-	13	(2)	-		314	-
Резервы	153	-	(41)	-	-		194	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	8 287	-	3 843	-	-		4 444	-
Отложенные налоговые активы/ (обязательства)	14 145	(9 023)	1 427	(1)	21		12 157	(8 482)
Зачет налога	(6 756)	6 756	-	-	-		(5 864)	5 864
Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)	7 389	(2 267)	1 427	(1)	21		6 293	(2 618)

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

Налоговые убытки, перенесенные на будущее по срокам истечения:

Млн. руб.	2013	2012
2014	5	5
2015-2016	89	89
2017-2021	1,808	1,808
2022	2,752	2,752
2023	3,632	3,633
2024	1,875	-
Итого	10,161	8,287

Руководство Группы ожидает получение достаточной прибыли для использования отложенного налогового актива по убыткам, перенесенным на будущее. Как было отмечено в Примечании 1(б), в 2013 году Группа была реорганизована, что позволило зачесть часть отложенных налоговых активов, относящихся к бывшим дочерним компаниям, с налоговыми обязательствами, относящимися к Компании.

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Вычитаемые временные разницы	312	1 084
Итого	312	1 084

Отложенные налоговые активы не были признаны по вышеуказанным статьям по причине отсутствия достаточной уверенности в том, что налогооблагаемая прибыль Группы покрывает данные налоговые активы.

17 Запасы

Запасы на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года состоят из:

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Сырье и материалы	8 908	7 529
Комплектующие	17 377	15 655
Незавершенное производство	11 815	8 090
Готовая продукция и товары для перепродажи	3 000	2 094
Авансы, выданные поставщикам	21 829	11 957
Резерв под обесценение запасов	(3 567)	(2 806)
	59 362	42 519

(а) Списание незавершенного производства до чистой стоимости реализации

Сумма незавершенного производства определена как наименьшее значение между понесенными расходами и чистой стоимостью реализации. Чистая стоимость реализации – это ожидаемая цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение и продажу. В 2013 году списание незавершенного производства до чистой стоимости реализации по программе “Sukhoi Super Jet-100” составило 2 130 млн. руб. (2012: 3 975 млн. руб.). (Примечание 7).

(б) Обеспечения

Запасы балансовой стоимостью 131 млн. руб. на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012: 370 млн. руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения заемных средств. (Примечание 21(г)).

18 Торговая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Дебиторская задолженность	12 856	12 825
Резерв по сомнительным долгам	(84)	(73)
Итого	12 772	12 752

В соответствии с методом начисления выручки согласно степени завершенности, задолженность покупателей по строительным контрактам за вычетом соответствующих авансов полученных на 31 декабря 2013 года равна нулю (2012: 3 104 млн. руб.)

Совокупная сумма понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) до отчетной даты по незавершенным строительным контрактам составляет 25 851 млн. руб. (2012: 36 788 млн. руб.)

19 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Остатки на банковских счетах	6 346	15 247
Депозиты до востребования	1 042	77
Наличные денежные средства и прочие денежные эквиваленты	7	11
Итого	7 395	15 335

20 Капитал и резервы

(а) Уставный капитал, эмиссионный доход и резерв по prepaid акциям

1 января 2013 была завершена реорганизация Группы, начатая в 2012 году. В результате реорганизации самостоятельные юридические лица ОАО «ОКБ Сухого», ОАО «КНААПО», ОАО «НАПО им. В.П. Чкалова» были присоединены к Компании в качестве филиалов. С этой целью было дополнительно выпущено 4 102 129 акций Компании номинальной стоимостью 1 000 руб., которые были обменены на долю неконтролирующих акционеров в перечисленных выше компаниях. Результатом этой операции стало увеличение уставного капитала на 4 102 млн. руб., уменьшение неконтролирующей доли на 3 703 млн. руб. и увеличение накопленного убытка на 399 млн. руб.

В сентябре 2013 года Компания инициировала выпуск в форме закрытой подписки 651 353 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая в пользу Российской Федерации на сумму 1 596 млн. руб., оплаченных денежными средствами в 2013 году. Выпуск акций зарегистрирован в декабре 2013 года.

На 31 декабря 2013 года уставный капитал Компании состоял из 25 611 647 выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая (на 31 декабря 2012 года: 20 857 925 акций).

(б) Резерв курсовых разниц при пересчете операций в других валютах

Резерв курсовых разниц состоит из курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в других валютах, и относится к ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» в сумме убытка за 2013 год 725 млн. руб. и к доле Группы в инвестициях, учитываемых методом долевого участия, в “SuperJet International” S.p.A. в сумме дохода 10 млн. руб. (2012: убыток 2 млн. руб.).

(в) Дивиденды

26 июня 2013 года общим собранием акционеров было одобрено решение о дивидендах за 2012 год в сумме 1 423 млн. руб. (или 56 руб. на акцию), выплата которых была произведена в 2013 году.

(г) Денежные взносы в капитал дочерних компаний держателями неконтролирующих долей

В апреле 2013 года ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» инициировало дополнительный выпуск 34 275 обыкновенных акций с ценой размещения 73 996 руб. каждая, который был завершен и зарегистрирован в 2013 году. Все акции были полностью оплачены World Wings S.A. и Компанией, в результате структура акционеров не изменилась.

21 Кредиты и займы

В примечании приведена информация об условиях кредитов и займов Группы, которые оцениваются по амортизационной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы процентному, валютному и риску ликвидности приведена в примечании 27.

Млн. руб.	Год погашения	Средне-взвешенная % ставка	31 декабря 2013	Средне-взвешенная % ставка	31 декабря 2012
Долгосрочные					
Банковские кредиты					
Обеспеченные					
в долл. США с фиксированной ставкой	2015-2024	7-9%	28 978	7-9%	16 638
в рублях с фиксированной ставкой	2015-2016	8-10%	558	8-10%	3 257
в англ. фунтах с фиксированной ставкой	2015-2020	9%	415	9%	436
в долл. США с плавающей ставкой	2015-2016	Libor+3-6%	1 638	Libor+3-6%	4 016
в рублях с плавающей ставкой			-	Mosprime+3%	1 300
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой	2015-2018	8-11%	8 581	10-11%	2 407
в долл. США с фиксированной ставкой	2015-2016	4-6%	4 062	6%	2 153
в евро с фиксированной ставкой	2015-2018	5-8%	294	5-8%	665
в англ. фунтах с фиксированной ставкой	2015-2019	11%	201	11%	218
в долл. США с плавающей ставкой	2015-2018	Libor+4-9%,6%	4 831	Libor+3-9%	7 177
в евро с плавающей ставкой	2015-2017	Euribor+1-7%	4 273	Euribor+1-7%	4 798
Займы от Материнской компании					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой	2015-2020	8%	5 638	8%	5 213
Обязательства по финансовой аренде					
в рублях	2015-2016	11%	96	20%	126
в евро	2015-2016	13%	183	8%	647
в долл. США	2015-2017	13%	67	11%	58
			59 815		49 109
Краткосрочные					
Банковские кредиты					
Обеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		8-10%	1	8-10%	3 308
в долл. США с фиксированной ставкой		7%	66	7%	104
в англ. фунтах с фиксированной ставкой		9%	2 003	9%	58
в долл. США с плавающей ставкой		Libor+3-9%	4 330	Libor+3-9%	2 580
в рублях с плавающей ставкой		Mosprime+3%	1 310	Mosprime+3%	10
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		7-11%	20 398	7-11%	11 457
в долл. США с фиксированной ставкой		2-7%	13 097	6%	10 602
в евро с фиксированной ставкой		5-8%	512	5-8%	647
в англ. фунтах с фиксированной ставкой		11%	14	11%	9
в евро с плавающей ставкой		Euribor+1-7%	1 691	Euribor+1-7%	1 430
в долл. США с плавающей ставкой		Libor+3-9%,3-6%	8 658	Libor+3-9%	892
Облигации выпущенные					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		7-9,3%	5 968	7-9,3%	6 719
Займы от Материнской компании					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		7-8%	3 654	8%	6 032
Займы от компаний необеспеченные					
в долл. США с фиксированной ставкой		-	-	4%	97
Обязательства по финансовой аренде					
в рублях		11%	132	20%	87
в евро		13%	494	8%	727
в долл. США		13%	100	11%	77
			62 428		44 836
Итого кредиты и займы			122 243		93 945

(а) Беспроцентные займы

Долгосрочные займы на 31 декабря 2012 года включают беспроцентные займы от Материнской компании в сумме 9 163 млн. руб. (2012: 9 163 млн. руб.) с погашением в 2020 году. Текущая стоимость займов была определена путем дисконтирования по ставке 8% (средневзвешенная ставка по аналогичным займам) и составила 5 638 млн. руб. (2012: 5 213 млн. руб.).

(б) Облигации

В марте 2007 года дочернее общество ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» (далее ЗАО «ГСС») выпустило 5 000 000 неконвертируемых рублевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей и датой погашения в марте 2017 года с 20-ю полугодовыми купонными периодами.

В соответствии с условиями выпуска, начиная с сентября 2009 года, ЗАО «ГСС» должно ежегодно объявлять о выкупе облигаций после объявления новой купонной ставки.

В сентябре 2013 года Совет Директоров одобрил новую купонную ставку – 8% на четырнадцатый и пятнадцатый купонный период.

Следующее предложение о выкупе неконвертируемых рублевых облигаций планируется сделать в сентябре 2014.

В декабре 2010 года ЗАО «ГСС» объявило о размещении 9 000 000 неконвертируемых рублевых биржевых облигаций, номинальной стоимостью 1 000 рублей (серий БО-01, БО-02 и БО-03 по 3 000 000 облигаций каждая серия). Выпуск планировалось осуществить в 3 этапа. В декабре 2010 года ЗАО «ГСС» завершило первый выпуск – 3 000 000 облигаций серии БО-01 со сроком погашения в декабре 2013 года. В соответствии с условиями выпуска ЗАО «ГСС» должно ежегодно предлагать облигации к выкупу до определения нового купонного периода. В декабре 2013 года облигации БО-01 были погашены полностью.

В апреле 2012 года ЗАО «ГСС» выпустило 6 000 000 неконвертируемых необеспеченных рублевых облигаций с номинальной стоимостью 1 000 рублей. В апреле 2013 года ЗАО «ГСС» установило новую купонную ставку 8,75% на серию БО-02, БО-03. Облигации серии БО-02, БО-03 должны быть полностью погашены в апреле 2014 года.

(в) Специальные условия договоров (ковенанты)

В октябре 2013 года банк ЕБРР отказался от требований соблюдения определенных условий кредитного соглашения с ЗАО «ГСС» до конца действия кредитного соглашения. Это позволило Группе отражать задолженность по кредиту в соответствии с условиями погашения в составе долгосрочной задолженности, несмотря на фактическое несоблюдение данных условий.

(г) Обеспечения

Кредиты и займы Группы на 31 декабря 2013 года обеспечены запасами на сумму 131 млн. руб. (на 31 декабря 2012: 370 млн. руб.), основными средствами на сумму 116 млн. руб. (на 31 декабря 2012: 340 млн. руб.). Балансовая стоимость активов, переданных в финансовую аренду, на 31 декабря 2013 года составляет 1 372 млн. руб. (на 31 декабря 2012: 578 млн. руб.).

Дополнительно займы обеспечены правами на получение будущей экспортной выручки Группы и выручки по контрактам с Министерством обороны Российской Федерации.

Обязательства Группы обеспечены гарантиями, предоставленными Материнской компанией и "Alenia Aermacchi" S.p.A.

(д) Капитализированные расходы по кредитам

В 2013 году сумма расходов по кредитам, капитализированная в составе затрат на разработки, составила 523 млн. руб. (2012: 448 млн. руб.).

(е) Обязательства по финансовой аренде

31 декабря 2013

Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	798	72	726
От 1 года до 5 лет	364	18	346
	1 162	90	1 072

31 декабря 2012

Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	1 034	143	891
От 1 года до 5 лет	897	66	831
	1 931	209	1 722

Более детальная информация о кредитном и валютном рисках Группы представлена в Примечании 27.

22 Авансы полученные

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Долгосрочные авансы полученные		
Авансы полученные	1 136	2 423
Итого	1 136	2 423
Краткосрочные авансы полученные		
Авансы полученные	28 166	21 818
Итого	28 166	21 818

На 31 декабря 2013 года краткосрочные авансы полученные по строительным контрактам составляют 4 076 млн. руб. (2012: 10 981 млн. руб.).

23 Прочие обязательства

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Прочие долгосрочные обязательства		
НДС к уплате	205	127
Прочие краткосрочные обязательства		
НДС к уплате	1 110	1 946
Прочие налоговые обязательства (исключая налог на прибыль)	424	346

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Выплаты персоналу	2 366	1 788
Прочие обязательства	1 666	1 222
Обязательства по производным финансовым инструментам	62	-
Итого	5 833	5 429

24 Вознаграждения работникам

Млн. руб.	2013	2012
Справедливая стоимость активов плана	709	722
Текущая стоимость обязательств плана	(2 564)	(2 346)
Дефицит плана	(1 855)	(1 624)
Итого обязательства	(1 855)	(1 624)

Филиал «Опытно-конструкторское бюро Сухого» («ОКБ Сухого») и филиал «Комсомольский-на-Амуре авиационный завод» («КнААЗ») производят отчисления по плану с установленными выплатами, которые предоставляют льготы для сотрудников после выхода на пенсию в виде пожизненных пенсий, пенсий в течение ограниченного срока или разовые единовременные выплаты работникам по выходу на пенсию. Все эти планы предоставляют право работнику, уходящему на пенсию, на получение выплат, исчисленных на основе выслуги лет и других факторов, таких как трудовые заслуги в период работы. Эти факторы также определяют, будет ли пенсия являться пожизненной или с ограниченным числом лет выплаты. Суммы единовременных выплат также определяются на основе выслуги лет до выхода на пенсию.

(а) Движение текущей стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

Млн. руб.	2013	2012
Обязательства по планам на 1 января	(2 346)	(2 345)
Вознаграждения, выплаченные планом	104	130
Стоимость обслуживания за период	(45)	(24)
Затраты по процентам	(178)	(169)
Актuarные (убытки)/прибыли, признанные в прочем совокупном доходе	(99)	62
Обязательства по планам на 31 декабря	(2 564)	(2 346)

(б) Движение справедливой стоимости активов по планам с установленными выплатами

Млн. руб.	2013	2012
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	722	778
Взносы, уплаченные по планам	61	74
Выплаты по планам	(104)	(130)
Доходы на активы плана	54	52
Актuarный убыток, признанный в прочем совокупном доходе	(24)	(52)
Справедливая стоимость актива плана на 31 декабря	709	722

(в) Расходы, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Млн. руб.	2013	2012
Стоимость обслуживания за период	(45)	(24)
Затраты по процентам	(178)	(169)
Доходы на активы плана	54	52
	(169)	(141)
Актуарные (убытки)/прибыли, отраженные в прочем совокупном доходе, за вычетом налогов	(98)	8
Итого	(267)	(133)

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

(г) Основные актуарные допущения

	2013	2012
Ставка дисконтирования	7,6%	7,2%
Будущий рост оплаты труда и пенсий	5,0%	5,5%
Средний срок жизни после выхода на пенсию:		
«КНААЗ»:		
Мужчины	13 лет	13 лет
Женщины	23 года	23 года
«ОКБ Сухого»:		
Мужчины	10 лет	10 лет
Женщины	19 лет	19 лет

Допущения относительно будущей смертности основаны на опубликованных статистических данных и демографических таблицах смертности. В настоящее время пенсионный возраст в России составляет 60 лет для мужчин и 55 для женщин. Группа устанавливает следующие возрасты выхода на пенсию:

- «ОКБ Сухого»: мужчины - 60 лет, женщины – 55 лет;
- «КНААЗ»: мужчины - 55 лет, женщины – 50 лет;

Средний возраст пенсионеров, получающих выплаты, представлен ниже:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
	Россия	Россия
«ОКБ Сухого»:		
Мужчины	75 лет	75 лет
Женщины	72 года	72 года
«КНААЗ»:		
Мужчины	67 лет	67 лет
Женщины	67 лет	67 лет

Расчет обязательств по пенсионным планам чувствителен к допущениям о смертности, изложенным выше. Так как актуарные оценки смертности продолжают уточняться, то возможно снижение дисконтной ставки на 0,5% в следующем финансовом году. Результатом этого изменения будет увеличение обязательств по выплатам сотрудникам на 92 млн. руб.

25 Государственные субсидии

(а) Разработка самолета «Sukhoi Super Jet–100»

Деятельность Группы по разработке самолета «Sukhoi Super Jet – 100» включена в Федеральную целевую программу «Развитие гражданской авиации России на 2002-2011 годы и на период до 2015 года». Данная программа утверждена Постановлением Правительства РФ №728 от 15 октября 2001. В соответствии с данной программой Группа получает финансирование от Правительства РФ, которое поступает как по контрактам на разработки с Министерством промышленности и торговли (Минпромторг) и ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация» (ОАО «ОАК»), так и в виде прямых субсидий из бюджета для покрытия ряда расходов. Совокупный объем государственных субсидий, полученных Группой, приведен ниже.

Млн. руб.	2013	2012
Субсидии, отнесенные к затратам на разработки	1 116	-
Субсидии, отнесенные к доходам	559	38

(б) Компенсация затрат по займам

Группа имеет право на компенсацию Правительством Российской Федерации затрат по займам. Такой порядок оказания государственной помощи закреплен Постановлением Правительства Российской Федерации №91 от 16 февраля 2008 года, которое устанавливает право на частичную компенсацию лизинговых платежей и затрат по займам для организаций авиастроительной отрасли. Государственные субсидии предоставляются в рамках финансирования процесса технического перевооружения. Также Группа получает государственные субсидии на возмещение затрат по займам по Постановлению Правительства Российской Федерации №265 от 30 марта 2009 года в рамках финансирования инновационных и инвестиционных проектов по выпуску высокотехнологичной продукции в оборонно-промышленном комплексе. В 2013 году Группа получила государственные субсидии на компенсацию лизинговых платежей.

Информация о государственной помощи, полученной Группой для возмещения затрат по займам, представлена в таблице ниже:

Млн. руб.	2013	2012
Субсидии, отнесенные к расходам по процентам	74	196
Субсидии, отнесенные к процентам, капитализированным в затратах на разработки	135	126

26 Резервы

Резервы сформированы из следующих элементов:

Млн. руб.	2013	2012
Долгосрочные		
Обременительные договоры	162	501
Краткосрочные		
Резерв на гарантийное обслуживание	287	261
Прочие	15	30
Итого	302	291

Движение резервов в течение года представлено в таблице ниже:

Обременительные договоры:

Млн. руб.	2013	2012
Резерв на 1 января	501	498
Начисление резерва за год	-	3
Резерв использованный в течение года	(368)	-
Эффект пересчета в валюту представления	29	-
Резерв на 31 декабря	162	501

Резерв на гарантийное обслуживание:

Млн. руб.	2013	2012
Резерв на 1 января	261	223
Начисление резерва за год	215	198
Использование резерва за год	(189)	(126)
Восстановление резерва за год	-	(34)
Резерв на 31 декабря	287	261

Прочие:

Млн. руб.	2013	2012
Резерв на 1 января	30	334
Начисление резерва за год	20	-
Использование резерва за год	-	(304)
Восстановление резерва за год	(35)	-
Резерв на 31 декабря	15	30

Группа предоставляет гарантию на некоторые продаваемые изделия. Продажа самолета сопровождается гарантией от двенадцати до двадцати четырех месяцев на все системы, оборудование и компоненты, произведенные Группой.

Гарантии рассчитаны на конец каждого отчетного периода исходя из количества месяцев, оставшихся по гарантии, и суммы ожидаемых гарантийных платежей, а также дополнительных затрат, в случае возникновения гарантийного случая, превышающего обычный уровень обращений по гарантии.

27 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Общее

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

- кредитный риск;
- риска ликвидности;
- рыночный риск.

Настоящее примечание раскрывает информацию о подверженности Группы каждому из перечисленных рисков, о целях, политике и процессах оценки и управления рисками, а также о стратегии управления капиталом Группы.

В обязанности Совета директоров входит контроль над решениями в сфере управления рисками на уровне Группы в целом. Финансовое управление Компании несет ответственность за мониторинг финансовых рисков Группы и принятие мер к их минимизации. Отчеты в области риск менеджмента представляются Генеральному директору на регулярной основе.

Политика управления рисками Группы направлена на определение и анализ рисков, которым подвержена Группа, на определение и контроль допустимых уровней рисков, а также осуществление контроля над рисками в целом. Политика управления рисками и используемые методы регулярно пересматриваются для учета изменений, происходящих во внешней среде и в деятельности Группы.

(б) Кредитный риск

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

(i) Дебиторская и прочая задолженность

Основными заказчиками Группы являются Правительство Российской Федерации и правительства других стран. Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в Российской Федерации и в этих странах. В 2013 году приблизительно 62% (2012: 74%) выручки Группы приходится на продажи пяти основным покупателям. Таким образом, существует высокая концентрация кредитного риска. Группа уделяет большое внимание изменениям, происходящим в этих странах.

Группа создает резервы под обесценение, которые отражают ее оценку возможных убытков в дебиторской и прочей задолженности и в инвестициях. Основным составляющим таких резервов является убыток по специфическим индивидуально значимым воздействиям рисков.

Кредитная оценка распространяется на всех контрагентов, кроме связанных сторон, требующих предоставления товаров и услуг на условиях отсрочки платежа.

(ii) Гарантии

На 31 декабря 2013 у Группы отсутствуют существенные гарантии, выданные за третьих лиц или связанные стороны.

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

(iii) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. По состоянию на отчетную дату он представлен следующим образом:

Млн. руб.	Примечание	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Денежные средства	19	7 395	15 335
Торговая дебиторская задолженность	18	12 772	12 752
НДС к возмещению	15	15 023	12 550
Прочая дебиторская задолженность	15	5 668	2 012
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13	1 843	1 843
Чистые инвестиции в финансовую аренду	14	3 664	815
Краткосрочные займы выданные	13	22	652
Долгосрочные займы выданные	13	135	88
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		176	-
Итого		46 698	46 047

Денежные средства в значительной части находятся в крупных государственных банках.

(iv) Убытки от обесценения

Разбивка дебиторской задолженности по срокам возникновения приведена в таблице ниже:

	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
Млн. руб.	Балансовая стоимость	Обесцене- ние	Балансовая стоимость	Обесцене- ние
Непросроченная	12 772	-	12 752	-
Просроченная более года	84	(84)	73	(73)
Итого	12 856	(84)	12 825	(73)

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности за год представлено в таблице ниже:

Млн. руб.	2013	2012
Баланс на 1 января	73	74
Начисление резерва под обесценение	72	-
Восстановление резерва под обесценение	(61)	(1)
Баланс на 31 декабря	84	73

Резервы под дебиторскую задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения, необходимы для отражения убытков от их обесценения до тех пор, пока у Группы не будет уверенности в невозможности получения выгод от такого актива, т.е. пока суммы не будут считаться невозвратными и не будут списаны непосредственно из финансовых активов.

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, что Группа не сможет рассчитаться по своим финансовым обязательствам на момент их погашения. Применяемый подход к управлению ликвидностью гарантирует, насколько это возможно, что у Группы всегда будет достаточно средств, чтобы рассчитываться по своим обязательствам, как в стабильной, так и в кризисной ситуации, не допуская неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа обеспечивает наличие достаточного количества средств, чтобы покрыть ожидаемые операционные расходы, включая обслуживание привлеченных заимствований; исключением могут служить возможные воздействия чрезвычайных ситуаций, которые нельзя предсказать заранее, такие как стихийные бедствия.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете:

31 декабря 2013

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее года	1 - 2 года	2 - 3 года	3 - 4 года	4 - 5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	105 911	129,128	56,141	12,702	17 588	9 380	8 673	24 644
Необеспеченные облигации выпущенные	5 968	6,154	6,154	-	-	-	-	-
Необеспеченные займы от Материнской компании	9 292	13,068	3,905	-	-	-	-	9 163
Обязательства по финансовой аренде	1 072	1,162	798	323	41	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	11 301	11,301	11,159	142	-	-	-	-
Итого	133 544	160 813	78 157	13 167	17 629	9 380	8 673	33 807

31 декабря 2012

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее года	1 - 2 года	2 - 3 года	3 - 4 года	4 - 5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	74 162	90 086	34 574	21 117	6 655	5 713	5 821	16 206
Необеспеченные облигации выпущенные	6 719	7 010	7 010	-	-	-	-	-
Необеспеченные займы от Материнской компании	11 245	15 597	6 434	-	-	-	-	9 163
Необеспеченные займы от компаний	97	99	99	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1 722	1 931	1 034	670	223	4	-	-
Торговая кредиторская задолженность	10 637	10 883	10 631	129	123	-	-	-
Итого	104 582	125 606	59 782	21 916	7 001	5 717	5 821	25 369

(г) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, связанному с выручкой, закупками и кредитами, номинированными в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы, главным образом от Российского Рубля, а также от Доллара США, который является функциональной валютой дочерней компании Группы ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» начиная с 1 января 2013 года (Примечание 2(в)). Валютный риск возникает по следующим валютам: Доллар США, Евро, Фунт стерлингов и Российский Рубль. Проценты по кредитам выражены в валютах, соответствующих денежным потокам от деятельности Группы, в основном в Долларах США, а так же, в меньшей степени, в Рублях и Евро. Это обеспечивает экономическое хеджирование без необходимости вступать в деривативные контракты.

На отчетную дату Группа имеет следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в валюте:

Млн. руб.	31 декабря 2013				31 декабря 2012		
	Долл. США	Евро	Англ. фунты	Рубли	Долл. США	Евро	Англ. фунты
Торговая дебиторская задолженность	1 755	937	-	120	11 854	2	-
Денежные средства и их эквиваленты	916	29	-	993	1 649	268	1
Кредиты и займы	(19 327)	(6 770)	(696)	(16 650)	(44 259)	(7 540)	(721)
Обязательства по финансовой аренде	(140)	(677)	-	-	(135)	(1 374)	-
Кредиторская задолженность	(1 263)	(870)	(16)	(2 895)	(4 178)	(262)	(213)
Итого	(18 059)	(7 351)	(712)	(18 432)	(35 069)	(8 906)	(933)

Следующие обменные курсы иностранных валют применялись на соответствующие отчетные даты:

	2013	2012
Долл. США	32,7292	30,3727
Евро	44,9699	40,2286
Англ. Фунты	53,9574	48,9638

Укрепление/(ослабление) курса рубля на 10% по отношению к доллару США, Евро и английскому фунту по состоянию на отчетную дату увеличило/(уменьшило) бы собственный капитал и финансовый результат за период на 615 млн. руб.(2012: 4 491 млн. руб.).

(ii) Процентный риск

Изменение процентной ставки имеет непосредственное влияние на кредиты и займы. У Группы нет регламентированной политики хеджирования процентного риска. Однако, при привлечении новых займов руководство принимает решение о том, какой тип заемных средств в конкретных обстоятельствах будет более благоприятным для Группы: с фиксированной или плавающей ставкой. Для того, чтобы воспользоваться преимуществами низких процентных ставок, Группа заключила ряд краткосрочных валютных соглашений-опционов, условиями которых предусмотрено, что Группа получает премию по опциону за обязательство продать банку в будущем привязанную к величине полученных кредитов сумму долларов США, определенную по обменному курсу, действовавшему на дату получения заемных средств в рублях. Опцион исполняется в случае, если обменный курс превысит, в зависимости от условий конкретного контракта, 37-40 рублей за один доллар США в период действия опциона. Общая сумма

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

рублевых займов, относящихся к опционам, по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 13 486 млн. руб. (2012: 0). Обязательства по данным производным инструментам отражены по справедливой стоимости в составе прочих обязательств.

Млн. руб.	2013	2012
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Депозиты, удерживаемые до погашения	1 042	77
Займы выданные	157	740
Банковские и прочие кредиты	(94 440)	(70 020)
Обязательства по финансовой аренде	(1 072)	(1 722)
Баланс на 31 декабря	(94 313)	(70 925)
Инструменты с плавающей процентной ставкой		
Банковские и прочие кредиты	(26 731)	(22 203)
Баланс на 31 декабря	(26 731)	(22 203)

Анализ чувствительности справедливой стоимости по инструментам с фиксированной ставкой процента

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

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату уменьшило бы финансовый результат за отчетный год на 267 млн. руб. (2012: 224 млн. руб.). Для целей анализа все прочие переменные, в частности курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(д) Справедливая стоимость

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Сальдо на 31 декабря 2013	(62)	1,843	1,781
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,843	1,843
Обязательства по производным финансовым инструментам	(62)	-	(62)
Сальдо на 31 декабря 2012	-	1,843	1,843
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,843	1,843
Сальдо на 31 декабря 2011	-	1,843	1,843
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,843	1,843

Принципы определения справедливой стоимости раскрыты в Примечании 4(е).

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

Описание уровней представлено ниже:

Уровень 1 – котируемые на активных рынках цены на идентичные активы или обязательства;

Уровень 2 – исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, либо напрямую, либо косвенно;

Уровень 3 – исходные данные по активу или обязательству, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

(е) Управление капиталом

Долгосрочные цели Группы в области управления капиталом заключаются в защите способности Группы продолжать свою деятельность с целью обеспечения доходности капитала акционеров. Цели Группы в среднесрочной перспективе заключаются в снижении стоимости капитала за счет поддержания оптимальной структуры капитала.

Политика руководства в отношении управления капиталом заключается в поддержании финансовой устойчивости Группы, обеспечивающей уверенность инвесторов, кредиторов и рынка, а также устойчивом развитии бизнеса. Руководство регулярно отслеживает доходность капитала. Руководство старается сохранять баланс между высоким уровнем доходности капитала, что возможно только при поддержании высокого уровня займов и кредитов, и надежностью, обеспечиваемой значительным уровнем собственного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2013 величина чистых активов дочерней компании ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» составляла отрицательную величину в размере 13 017 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 8 372 млн. руб.), а текущие обязательства превысили оборотные активы на 14 964 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 14 609 млн. руб.)

Чистые активы ЗАО «Гражданские самолеты Сухого», рассчитанные на основании отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, по состоянию на 31 декабря 2013, на 31 декабря 2012 и на 31 декабря 2011 были ниже уставного капитала. На основании Федерального закона РФ «Об акционерных обществах» акционеры ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» должны либо увеличить капитал или ликвидировать общество.

Успех в достижении долгосрочных целей Группы зависит от внешних факторов и, принимая их во внимание, структура капитала Группы в краткосрочном периоде может отличаться от целевой структуры в среднем и долгосрочном периоде. В то же время руководство Группы полагает, что достижение нормальной производственной мощности по программе SSJ-100 позволит Группе сблизить краткосрочную структуру капитала с целевой.

Ликвидность ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» в долгосрочной перспективе зависит от успеха завершения разработки программы Sukhoi Super Jet-100 (Примечание 10), которая на данный момент еще не вышла на устойчивый уровень производительности.

Программа «Сухой Суперджет – 100» включена в федеральную целевую программу «Развитие гражданской авиации на 2002 – 2011 годы и на период до 2015 года», утвержденную решением Правительства РФ № 728 от 15 октября 2001.

В 2012-2013 руководство предприняло ряд шагов с целью повышения размера чистых активов и снижения юридических рисков. В частности, в январе 2013 года акционерами была утверждена дополнительная эмиссия обыкновенных акций ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» на сумму 2 536 млн. рублей. В 2013 году эмиссия была полностью оплачена (Примечание 20(r)). В феврале 2014 Совет директоров Компании утвердил выпуск 36 миллионов обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая. Руководство Компании ожидает, что переговоры между Внешэкономбанком и Материнской компанией о выкупе дополнительной эмиссии акций

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

ОАО «Компания «Сухой» с целью дальнейшего увеличения акционерного капитала ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» закончатся в 2014 году. Все необходимые корпоративные процедуры для выпуска и регистрации увеличения уставного капитала будут выполнены до конца 2014 года.

Руководство считает, что финансовая поддержка от Правительства совместно с прочими ресурсами Группы достаточны для того, чтобы ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» погашало свои обязательства по мере того, как они предъявляются к исполнению.

Средневзвешенная процентная ставка по кредитам (исключая обязательства с расчетным процентом и сумм государственных субсидий, полученных в качестве компенсаций процентов) равна 8,0% (2012: 7,85%)

Соотношение заемных средств Группы к величине капитала на отчетные даты приведено в таблице ниже:

Млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Итого заемные средства	122 243	93 945
Минус: Денежные средства и их эквиваленты	(7 395)	(15 335)
Чистые заемные средства	114 848	78 610
Итого капитал	18 078	25 452
Соотношение заемных средств к капиталу	6.35	3.09

В течение отчетного года подход Группы к управлению капиталом не изменился.

Ни Компания, ни ее дочерние общества, за исключением ЗАО «Гражданские самолеты Сухого», не имеют установленных со стороны третьих лиц требований к величине капитала, помимо изложенных выше. По ряду кредитных соглашений ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» обязано поддерживать минимальный уровень чистых активов, что должно учитываться при управлении капиталом данного дочернего общества.

28 Операционная аренда

У Группы в аренде находится земля и здания третьих лиц. Средний срок аренды для зданий от 1 до 3 лет, для земли 49 лет. В 2013 году на арендные платежи было направлено 204 млн. руб. (2012: 236 млн. руб.), что примерно соответствует уровню минимальных ежегодных арендных платежей.

29 Контрактные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2013 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере приблизительно 12 100 млн. руб. (на 31 декабря 2012: 11 261 млн. руб.).

30 Условные обязательства

(а) Страхование

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

простота производства и ответственности перед третьими сторонами за возмещение ущерба, нанесенного имуществу и окружающей среде, возникшего по причине несчастного случая с имуществом Группы или причиненного в ходе ее деятельности. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующее страховое покрытие, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(б) Обязательства налогового характера

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями в законодательстве, нормативных документах и судебных решениях, содержащих противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций разными налоговыми органами. Налоги являются объектом проверки и исследования для ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. Налог подлежит проверке со стороны налоговых органов в течение трех последующих календарных лет; тем не менее, при определенных обстоятельствах период проверки может быть продлен на больший срок. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

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

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство полагает, что в отчетности должным образом учтены все налоговые обязательства, в соответствии с интерпретацией руководством Компании налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений. 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.

(в) Обязательства экологического характера

Государственные органы постоянно пересматривают экологическое законодательство и контролируют его исполнение. 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 над применением законодательства, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с существующим уровнем мер по контролю над применением действующего законодательства руководство полагает, что нет дополнительных обязательств, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

(г) Гарантия остаточной стоимости

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

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

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

31 Операции со связанными сторонами

(а) Контроль над Группой

Связанными сторонами являются акционеры Материнской компании и все компании, в которых такие акционеры, индивидуально или совместно, имеют контролирующую долю.

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация» контролируется Правительством Российской Федерации. Таким образом, правительство полностью контролирует Группу.

(б) Операции с предприятиями под государственным контролем

Группа контролируется Правительством Российской Федерации (2013: 93,27%; 2012: 94,29%). Группа осуществляет деятельность в отрасли, в которой преобладают организации, прямо или косвенно контролируемые Правительством Российской Федерации посредством органов власти, федеральных агентств и прочих организаций (называемых «предприятиями под государственным контролем»). Группа взаимодействует с другими предприятиями, находящимися под государственным контролем. Такое взаимодействие включает в себя продажу и закупку товаров и вспомогательных материалов, оказание и получение услуг, финансовый лизинг, размещение и заем денежных средств, а также использование услуг государственных предприятий общественного обслуживания (средства связи, транспорт и пр.).

Взаимодействие Группы с предприятиями под государственным контролем носит такой же характер, как и с предприятиями не находящимися под государственным контролем. В Группе

Открытое акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013

установлены четкие политики по снабжению, ценообразованию, утверждению процесса закупок и реализации продукции и услуг, являющиеся универсальными как для предприятий, находящихся под государственным контролем, так и не зависящих от государства. Как упоминалось в примечании 1(а), основной деятельностью Группы является производство военных и гражданских воздушных судов и оказание сопутствующих услуг по контрактам с российским и иностранными правительствами, причем существенная доля относится к контрактам с российским правительством. Предмет и сумма контрактных отношений со связанными с государством компаниями могут зависеть от множества факторов, таких как: сложность и количество продукции, возможность финансирования из государственного бюджета и прочие. Руководство Группы отслеживает размер, условия и другие важные факторы соответствующих соглашений для определения, будут ли они считаться индивидуально существенными.

По оценкам руководства Группы объем операций с предприятиями под государственным контролем за 2013 год составил около 59% (2012: около 40%) от совокупной выручки Группы; не менее 53% (2012: не менее 56%) от закупок товаров, оборудования и услуг; до 87% остатка задолженности по кредитам и займам (2012: до 82%); до 62% заемных средств, полученных за 2013 год (2012 – около 90%) и до 63% погашенных заемных средств в 2013 году (2012 – до 81%). До 28% заемных средств (2012: 21%) обеспечены гарантиями организаций, контролируемых государством.

Группа также получает экономические выгоды от компенсаций затрат по займам (Примечание 25(б)). В дополнение Группа получает выгоды от возмещения затрат, связанных с разработкой SSJ-100 от Правительства РФ (Примечание 25(а)).

(в) Операции с ассоциированной компанией «SuperJet International»

Млн. руб.	2013	2012
Выручка	(6 388)	(1 498)
Приобретение НИОКР, прочих активов и услуг	306	589
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 336	815
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 755	1 059
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(109)	(694)
Авансы полученные	(571)	(731)

(г) Операции с ключевым управленческим персоналом

(i) Выплаты ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевого управленческого персонала по состоянию на 31 декабря 2013 года составило 264 млн. руб. (2012: 267 млн. руб.)

32 Неконтролирующая доля участия

Сводная финансовая информация по дочернему предприятию Группы с существенной неконтролирующей долей участия (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже.

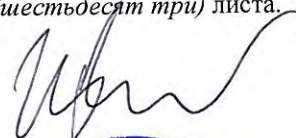
Млн. руб.

		ЗАО «ГСС»	
		31 декабря 2013	31 декабря 2012
Внеоборотные активы		56 205	43 609
Оборотные активы		31 806	28 866
Итого активы		88 011	72 475
Долгосрочные обязательства		54 258	37 372
Краткосрочные обязательства		46 770	43 475
		101 028	80 847
Итого капитал		(13 017)	(8 372)
Приходящийся на:			
Собственников		(9 963)	(6 480)
Неконтролирующую долю участия		(3 054)	(1 892)
		2013	2012
Выручка		16 362	6 153
Убыток за год		(7 010)	(3 459)
Прочий совокупный убыток:		(725)	-
Прочий совокупный доход за период		(7 735)	(3 459)
приходящийся на:			
собственников		(5 801)	(2 594)
неконтролирующую долю участия		(1 934)	(865)
Чистое выбытие денежных средств от операционной деятельности		(13 279)	(7 754)
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности		(2 706)	(5 331)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		11 174	18 057
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		297	-
Чистое (уменьшение)/увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов		(4 514)	4 972

33 События после отчетной даты

4 февраля 2014 года Совет директоров Компании утвердил выпуск 36 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

Прошнуровано, пронумеровано
и скреплено печатью
63 (шестьдесят три) листа.



Беляцкий И.О.
Директор ЗАО "КПМГ"

