

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	5
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12



ПАКК-Аудит

Закрывшее Акционерное Общество "ЭчЛБи ПАКК-Аудит"

Аудиторское заключение

Акционерам и совету директоров публичного акционерного общества «Компания «Сухой», иным пользователям отчетности

Сведения об аудируемом лице:

Наименование	ПАО «Компания «Сухой»
Основной государственный регистрационный номер	1037740000649
Местонахождение	125284, г.Москва, ул. Поликарпова, д.23Б

Сведения об аудиторе:

Наименование	ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»
Основной государственный регистрационный номер	1027739402096
Местонахождение	109341, Москва, ул. Верхние Поля, д.18, помещ. 6
Почтовый адрес	123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, ЦМТ
Наименование саморегулируемой организации аудиторов	НП «ИПАР», свидетельство № 34
Основной регистрационный номер в реестре аудиторских организаций	10302022506 от 28.12.2009

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Компания «Сухой» и его дочерних обществ (далее - Группа) за 2014 год (стр. 5-58), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 г., а также краткого изложения Учетной политики и других пояснений к финансовой отчетности.

Ответственность руководства

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

Ответственность аудитора

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

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

Кроме того, аудит включает анализ используемой учетной политики, обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

По нашему мнению прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты её финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор

ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»

Москва, Российская Федерация

Генеральный директор

А.А. Олефиренко

(Квалификационный аттестат аудитора 02-000221 от 28.08.2012, без ограничения срока действия, член НП «ИПАР», свидетельство о членстве 1419 от 19.05.2009г. ОГРН 20002005843)



Директор по развитию бизнеса

Мирзоян Н.А.

(Доверенность № 01 от 12 января 2015 года)

«27» апреля 2015 г

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год,
 закончившийся 31 декабря 2014 года

Млн. руб.	Примечания	2014	2013 (исправлено)*
Выручка	7	107 034	81 775
Себестоимость		(91 025)	(70 537)
Валовая прибыль		16 009	11 238
Управленческие и коммерческие расходы		(11 729)	(10 931)
Расходы на исследования и разработки		(191)	(168)
Прочие операционные доходы	8	1 373	1 230
Прочие операционные расходы	8	(4 963)	(3 905)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		499	(2 536)
Доходы по процентам		1 326	314
Расходы по процентам		(9 833)	(6 829)
Государственные субсидии, отнесенные к расходам по процентам	26	63	74
Прибыль от курсовых разниц		3 455	254
Прочие финансовые доходы		102	53
Итого финансовые расходы		(4 887)	(6 134)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	(810)	(724)
Убыток до налогообложения		(5 198)	(9 394)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	10	(2 844)	1 245
Убыток за год		(8 042)	(8 149)
приходящийся на:			
собственников Компании		(6 334)	(6 200)
держателей неконтролирующих долей		(1 708)	(1 949)
		(8 042)	(8 149)

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена 23 апреля 2015 года.

Озар И.Я.
 Генеральный директор

Ракушина Е.Е.
 Главный бухгалтер

* Некоторые суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2013 г. и отражают корректировки, подробно описанные в Примечании №5

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
 Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год,
 закончившийся 31 декабря 2014 года

Млн. руб.	Примечания	2014	2013 (исправлено)*
Убыток за год		(8 042)	(8 149)
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Актуарные (убытки)/прибыли по планам с установленными выплатами	25	(12)	(98)
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
		(12)	(98)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы	21	(865)	(738)
Доля в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(332)	-
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
		(1 197)	(738)
Общий совокупный убыток за год			
		(9 251)	(8 985)
приходящийся на:			
собственников Компании		(7 505)	(6 860)
держателей неконтролирующих долей		(1 746)	(2 125)
		(9 251)	(8 985)

* Некоторые суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2013 г. и отражают корректировки, подробно описанные в Примечании №5

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

Млн. руб.	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013	1 января 2013 (исправлено)*
АКТИВЫ				
Нематериальные активы	11	68 287	42 238	36 390
Основные средства	12	41 330	32 830	31 316
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	-	126	-
Долгосрочные финансовые активы	14	2 067	1 978	1 931
Чистые инвестиции в финансовую аренду	15	1 916	3 260	784
Прочие внеоборотные активы	16	137	547	526
Отложенные налоговые активы	17	6 806	6 737	7 432
Итого внеоборотные активы		120 543	87 716	78 379
Запасы	18	89 352	58 721	42 240
Торговая дебиторская задолженность	19	26 411	12 690	12 752
Краткосрочные финансовые активы	14	400	22	652
Чистые инвестиции в финансовую аренду	15	107	404	31
Прочие оборотные активы	16	22 429	22 416	15 859
Активы по текущему налогу на прибыль		-	177	-
Денежные средства и их эквиваленты	20	7 661	7 395	15 335
Итого оборотные активы		146 360	101 825	86 869
Итого активы		266 903	189 541	165 248
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	21	37 341	25 612	20 858
Эмиссионный доход		23 384	6 367	5 423
Резерв по предоплаченным акциям		646	-	-
Резерв курсовых разниц		(1 291)	(464)	87
Накопленный убыток		(24 149)	(11 205)	(2 947)
Капитал, причитающийся собственникам Компании		35 931	20 310	23 421
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей		302	(3 329)	1 738
Итого капитал		36 233	16 981	25 159
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты и займы	22	49 332	59 815	49 109
Торговая кредиторская задолженность		-	142	229
Резервы	27	-	856	1 013
Вознаграждения работникам	25	1 817	1 855	1 624
Отложенные налоговые обязательства	17	-	-	2 267
Авансы полученные	23	5 859	1 136	2 423
Прочие долгосрочные обязательства	24	-	205	127
Итого долгосрочные обязательства		57 008	64 009	56 792
Кредиты и займы	22	109 208	62 428	44 836
Торговая кредиторская задолженность		19 651	11 162	10 408
Резервы	27	868	302	291
Обязательства по текущему налогу на прибыль		118	-	463
Авансы полученные	23	30 487	28 166	21 818
Прочие краткосрочные обязательства	24	13 330	6 493	5 481
Итого краткосрочные обязательства		173 662	108 551	83 297
Итого обязательства		230 670	172 560	140 089
Итого капитал и обязательства		266 903	189 541	165 248

* Некоторые суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2013 г. и отражают корректировки, подробно описанные в Примечании №5

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

Млн. руб.

	2014	2013 (исправлено)*
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(5 198)	(9 394)
<i>Корректировки для сопоставления убытка с чистыми потоками денежных средств, полученными от операционной деятельности:</i>		
Доходы по процентам	(1 326)	(314)
Расходы по процентам за вычетом государственных субсидий	9 770	6 755
Амортизация	5 331	4 608
Прибыль от выбытия основных средств	(54)	(132)
Доля в убытках зависимых компаний, учитываемых методом долевого участия	810	724
Расходы по пенсионным планам	49	45
Оценочные корректировки	2 169	2 947
Дивиденды полученные	(70)	(53)
Государственные субсидии, отнесенные к доходу	(227)	-
Начисление резерва/ (восстановление) по сомнительной дебиторской задолженности	212	11
Убыток/(прибыль) от нереализованных курсовых разниц	(642)	583
Прибыль от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	10 824	5 780
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Запасы	(22 062)	(16 798)
Торговая дебиторская задолженность	(13 933)	51
Торговая кредиторская задолженность	8 347	664
Авансы полученные	7 044	5 061
Прочие активы и обязательства	8 969	(10 374)
Резервы	(290)	(146)
Вознаграждения работникам	(237)	(61)
Денежный поток от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	(1 338)	(15 823)
Проценты уплаченные	(7 696)	(5 152)
Платежи по налогу на прибыль	109	(623)
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности	(8 925)	(21 598)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(6 566)	(5 067)
Приобретение нематериальных активов	(4 649)	(5 686)
Поступления от выбытия основных средств	149	1 211
Инвестиции в зависимые компании («SuperJet International» S.p.A.)	-	(948)
Займы выданные	(467)	(105)
Возврат займов и депозитов	-	630
Поступление государственных субсидий	1 955	1 325
Уменьшение НДС к возмещению по внеоборотным активам	303	88
Дивиденды полученные	70	53
Проценты полученные	1 326	314
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(7 879)	(8 185)

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
 закончившийся 31 декабря 2014 года

Млн. руб.

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

	2014	2013 (исправлено)*
Кредиты и займы полученные	83 353	66 118
Кредиты и займы уплаченные	(94 141)	(43 976)
Поступления от выпуска акций	28 746	1 596
Взносы от неконтролирующих долей в капитал дочерних компаний	-	634
Премия по опционам	-	37
Платежи по финансовой аренде	(995)	(1 257)
Дивиденды выплаченные	(889)	(1 423)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	16 074	21 729
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(730)	(8 053)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	7 395	15 335
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	996	113
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода (Примечание 20)	7 661	7 395

* Некоторые суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2013 г. и отражают корректировки, подробно описанные в Примечании №5

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 (в предыдущей отчетности)	20 858	5 423	-	87	(2 727)	23 641	1 811	25 452
Влияние ошибок (Примечание 5)	-	-	-	-	(220)	(220)	(73)	(293)
Остаток на 1 января 2013 (исправлено)	20 858	5 423	-	87	(2 947)	23 421	1 738	25 159
Совокупный доход за год								
Убыток за год	-	-	-	-	(6 200)	(6 200)	(1 949)	(8 149)
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы	-	-	-	(551)	-	(551)	(187)	(738)
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами	-	-	-	-	(98)	(98)	-	(98)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(551)	(98)	(649)	(187)	(836)
Общий совокупный доход за год	-	-	-	(551)	(6 298)	(6 849)	(2 136)	(8 985)
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 (исправлено)	25 612	6 367	-	(464)	(11 205)	20 310	(3 329)	16 981

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 2014 (исправлено)	25 612	6 367	-	(464)	(11 205)	20 310	(3 329)	16 981
Совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-	-	-
Убыток за год	-	-	-	-	(6 334)	(6 334)	(1 708)	(8 042)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-	(827)	-	(827)	(38)	(865)
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами	-	-	-	-	(12)	(12)	-	(12)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	-	-	-	(332)	(332)	-	(332)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(827)	(344)	(1 171)	(38)	(1 209)
Общий совокупный доход за год	-	-	-	(827)	(6 678)	(7 505)	(1 746)	(9 251)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Вклады собственников и выплаты собственникам								
Эмиссия акций	11 729	17 017	646	-	-	29 392	-	29 392
Дивиденды	-	-	-	-	(889)	(889)	-	(889)
Итого вклады собственников и выплаты собственникам	11 729	17 017	646	-	(889)	28 503	-	28 503
Изменения долей владения	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	(5 377)	(5 377)	5 377	-
Итого операции с собственниками	-	-	-	-	(5 377)	(5 377)	5 377	-
Остаток на 31 декабря 2014	37 341	23 384	646	(1 291)	(24 149)	35 931	302	36 233

1 Общие положения

(а) Организация и виды деятельности

ПАО «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 2014 года и 31 декабря 2013 года представлены в таблице:

Собственники	2014	2013
Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация» (далее Материнская компания)	57,06%	83,19%
Внешэкономбанк	29,81%	-
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	10,66%	13,21%
Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»	1,52%	2,22%
Физические лица	0,95%	1,38%

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

(б) Существенные дочерние общества

	Доля владения/ обыкновенные акции	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
ЗАО «Гражданские самолеты Сухого»	94,10%	74,99%

(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 12) 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.

(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 11 – Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР);
- Примечание 11 – Обесценение нематериальных активов;
- Примечание 17(а) – Признание отложенных налоговых активов и обязательств;
- Примечание 19 – Торговая дебиторская задолженность;

- Примечание 27 – Резервы;
- Примечание 31 – 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)).

(a) 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 предприятия являются организациями, 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 12).

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 прибылей 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 прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Группе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Арендованные активы амортизируются на протяжении 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, предпринятую 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 долевыми финансовыми инструментами, 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, завершенные 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. Нето-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 2014 года. Далее представлены характер и результаты изменений.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» и МСФО (IFRS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

Поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и должны применяться ретроспективно с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку материнская организация Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты»

Поправки уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации. Поправка не оказала существенного влияния на финансовое положение или на деятельность Группы.

МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу. Поправка не оказала существенного влияния на финансовое положение или на деятельность Группы.

МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

В соответствии с поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев. Поправка не оказала существенного влияния на финансовое положение или на деятельность Группы.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством. Интерпретация не оказала существенного влияния на финансовое положение или на деятельность Группы.

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 (с изменениями) "Основные средства"

МСФО (IAS) 19 (с изменениями) "Вознаграждения работникам"

МСФО (IAS) 24 (с изменениями) "Раскрытие информации о связанных сторонах"

МСФО (IAS) 38 (с изменениями) "Нематериальные активы"

МСФО (IAS) 40 (с изменениями) "Инвестиционное имущество"

МСФО (IFRS) 1 (с изменениями) "Первое применение международных стандартов финансовой отчетности"

МСФО (IFRS) 2 (с изменениями) "Платеж, основанный на акциях"

МСФО (IFRS) 3 (с изменениями) "Объединения бизнеса"

МСФО (IFRS) 8 (с изменениями) "Операционные сегменты"

МСФО (IFRS) 13 (с изменениями) "Оценка справедливой стоимости"

(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 2014 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 котировочной 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 Информация об исправлении ошибок, допущенных в предыдущих периодах

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014, Группа обнаружила ошибки в финансовой отчетности дочерней компании ЗАО "ГСС" за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. Данные ошибки были исправлены путем пересчета сравнительных данных за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

Информация о допущенных ошибках приведена ниже.

Фрагмент Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2013:

Млн. руб.	1 января 2013	[а]	[б]	[в]	[г]	1 января 2013 (исправлено)
Нематериальные активы	35 756	634	-	-	-	36 390
Отложенные налоговые активы	7 389	(127)	56	12	102	7 432
Итого внеоборотные активы	43 145	507	56	12	102	43 822
Запасы	42 519	-	(279)	-	-	42 240
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 752	-	-	-	-	12 752
Итого оборотные активы	55 271	-	(279)	-	-	54 992
Итого активы	98 416	507	(223)	12	102	98 814
Накопленный убыток	(2 727)	380	(167)	(126)	(307)	(2 947)
Доля неконтролирующих долей участия	1 811	127	(56)	(42)	(102)	1 738
Итого капитал	(916)	507	(223)	(168)	(410)	(1 209)
Резерв по обременительному договору	501	-	-	-	512	1 014
Итого долгосрочные обязательства	501	-	-	-	512	1 014
Прочие краткосрочные обязательства	5 302	-	-	179	-	5 481
Итого краткосрочные обязательства	5 302	-	-	179	-	5 481
Итого обязательства	5 803	-	-	179	512	6 495
Итого капитал и обязательства	4 888	507	(223)	12	102	5 286

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014

Фрагмент Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013:

Млн. руб.	31 декабря 2013	[a]	[б]	[в]	[г]	31 декабря 2013 (исправлено)
Нематериальные активы	41 286	952	-	-	-	42 238
Отложенные налоговые активы	6 502	(179)	11	266	137	6 737
Итого внеоборотные активы	47 788	773	11	266	137	48 975
Запасы	59 362	-	(56)	(585)	-	58 721
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 772	-	-	(82)	-	12 690
Итого оборотные активы	72 134	-	(56)	(667)	-	71 411
Итого активы	119 922	773	(45)	(401)	137	120 386
Эффект пересчета в валюту представления	(446)	61	(1)	(52)	(30)	(468)
Накопленный убыток	(10 400)	534	(33)	(910)	(396)	(11 205)
Доля неконтролирующих долей участия	(3 054)	178	(11)	(303)	(132)	(3 322)
Итого капитал	(13 900)	774	(45)	(1 266)	(558)	(14 996)
Резерв по обременительному договору	162	-	-	-	695	857
Итого долгосрочные обязательства	162	-	-	-	695	857
Прочие краткосрочные обязательства	5 628	-	-	865	-	6 493
Итого краткосрочные обязательства	5 628	-	-	865	-	6 493
Итого обязательства	5 790	-	-	865	695	7 350
Итого капитал и обязательства	(8 110)	774	(45)	(401)	136	(7 646)

Фрагмент Консолидированного отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2013:

Млн. руб.	2013	[a]	[б]	[в]	[г]	2013 (исправлено)
Выручка	81 775	-	-	-	-	81 775
Себестоимость	(69 807)	-	279	(1 009)	-	(70 537)
Управленческие и коммерческие расходы	(10 816)	-	-	(115)	-	(10 931)
Прочие расходы	(3 378)	-	(56)	(201)	(270)	(3 905)
Расходы по процентам	(7 189)	262	-	-	99	(6 829)
Прибыль от курсовых разниц	210	(4)	2	28	18	254
Доходы по налогу на прибыль	1 058	(52)	(44)	250	34	1 245
Убыток за год	(8 147)	205	179	(1 046)	(118)	(8 927)

Фрагмент Консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2013:

Млн. руб.	2013	[а]	[б]	[в]	[г]	2013 (исправлено)
Убыток за год	(8 147)	205	179	(1 046)	(118)	(8 927)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	(715)	60	(1)	(52)	(30)	(738)
Общий совокупный убыток за год	(8 862)	265	178	(1 098)	(149)	(9 665)

[а] Ошибочно не включены в состав расходов на разработку процентные расходы в сумме 952 млн. руб. Положительный эффект на финансовый результат за 2013 год составил 205 млн. руб.

[б] Производственные накладные расходы, необходимые для завершения изготовления воздушного средства, ошибочно не учитывались при расчете суммы списания стоимости незавершенного производства до чистой стоимости реализации. Положительный эффект на финансовый результат за 2013 год составил 179 млн. руб.

[в] Ошибочно не учтены расходы (комиссионные вознаграждения за продажу и себестоимость компонентов продукции) за период с 2012 по 2013 год. Отрицательный эффект на финансовый результат за 2013 год составил 1 046 млн. руб.

[г] Выявлены неточности при расчете резерва по обременительному договору по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. Отрицательный эффект на финансовый результат за 2013 год составил 118 млн. руб.

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

(а) Информация по отчетным сегментам

Млн. руб.	2014			2013		
	Коммерческий	Военный	Итого	Коммерческий	Военный	Итого
Выручка от продажи внешним покупателям	29 027	80 814	109 841	20 039	71 118	91 157
Выручка от продажи между сегментами	-	5 436	5 436	-	2 802	2 802
Выручка отчетного сегмента	29 027	86 250	115 277	20 039	73 920	93 959
Валовая прибыль отчетного сегмента	3 181	14 666	17 847	(539)	11 682	11 143

(б) Сопоставление прибыли по операционным сегментам с выручкой

Млн. руб.	2014	2013 (исправлено)
Общая выручка отчетных сегментов	115 277	93 959
Исключение выручки от продажи между сегментами	(5 436)	(2 802)
Разница во времени и принципах признания выручки	(2 807)	(9 382)
Консолидированная выручка	107 034	81 775
Валовая прибыль отчетных сегментов	17 847	11 143
Возникающие разницы:	-	-
Разница во времени и принципах признания выручки и затрат	(1 700)	(4 290)
Справедливая стоимость активов по программе «Sukhoi Super Jet-100»	994	2 265
Презентация административных расходов	3 815	3 889
Корректировка справедливой стоимости нематериальных активов и основных средств	3	(38)
Разница в признании расходов по финансовой аренде	135	303
Резерв под обесценение запасов	69	(691)
Разница в презентации прочих операционных расходов	(980)	(491)
Эффект пересчета в валюту представления	(4 833)	(216)
Прочее	659	(636)
Валовая прибыль	16 009	11 238

(в) Основной заказчик

В 2014 году и 2013 году выручка от продаж основному заказчику в лице Министерства Обороны Российской Федерации составила соответственно около 44% и 38% от общей выручки Группы.

7 Выручка

Млн. руб.	2014	2013
Выручка от строительства самолетов	76 278	51 135
Выручка от продажи запасных частей и дополнительного оборудования	11 946	11 198
Выручка от НИОКР	11 159	11 650
Выручка от услуг по модернизации и обслуживанию	6 073	5 811
Прочее	1 578	1 981
Итого	107 034	81 775

Выручка от строительства самолетов включает в себя выручку по строительным контрактам, начисленную в соответствии со степенью завершенности выполнения договора, в сумме 14 296 млн. руб. (2013: 29 563 млн. руб.).

8 Прочие операционные доходы и расходы

Млн. руб.	2014	2013 (исправлено)
Прочие операционные доходы		
Прибыль от выбытия основных средств	89	132
Доходы от продажи прочих активов	10	172
Государственные субсидии отнесенные к расходам (по программе «Sukhoi Super Jet-100») (Примечание 26(а))	227	559
Изменение резерва по обременительному контракту	610	-
Прочее	437	367
Итого	1 373	1 230
Прочие операционные расходы		
Списание незавершенного производства до чистой цены реализации по программе «Sukhoi Super Jet-100» (Примечание 18(а))*	(2 721)	(2 130)
Убытки, связанные с наводнением	-	(98)
Прочие резервы	(173)	-
Расходы на благотворительность	(426)	-
Прочее	(1 643)	(1 677)
Итого	(4 963)	(3 905)

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

9 Расходы на вознаграждение работникам

Млн. руб.	2014	2013
Оплата труда персонала	12 680	11 812
Обязательные взносы в фонды социального назначения	3 461	2 793
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	171	45
Итого	16 312	14 650

10 Доходы по налогу на прибыль

Доходы по налогу на прибыль включают:

Млн. руб.	2014	2013
Текущий расход по налогу		
Текущий налог на прибыль	-	-
Корректировки прошлых лет	(52)	16
	(52)	16
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 930	1 229
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц из-за списания отложенных налоговых активов	(4 722)	-
	(2 792)	1 229
Итого доходы по налогу на прибыль	(2 844)	1 245

Применимая налоговая ставка для Группы в 2014 году составляет 20% (2013 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.

	2014		2013	
	Млн. руб.	%	Млн. руб.	%
Убыток до налогообложения	(5 201)	100%	(9 394)	100%
Налог на прибыль по действующей ставке	1 040	20%	1 879	-20%
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	889	-17%	(650)	7%
Изменение величины непризнанных временных разниц	-	0%	-	0%
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц из-за списания отложенных налоговых активов	(4 722)	91%	-	0%
Корректировки в отношении предшествующих лет	(52)	1%	16	0%
	(2 845)	95%	1 245	-13%

11 Нематериальные активы

Млн. руб.	Капитализирован ные затраты на разработки	Программное обеспечение	Авансы, выданные на разработки	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2013 (исправлено)	37 036	2 107	1 168	40 311
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 (исправлено)	44 602	2 459	923	47 984
Поступления	4 150	575	340	5 065
Государственные субсидии	(305)	-	-	(305)
Выбытия	(203)	(72)	-	(275)
Перемещения	752	-	(752)	-
Эффект пересчета в валюту представления	25 930	548	365	26 843
На 31 декабря 2014	74 926	3 510	876	79 312
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2013 (исправлено)	(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 (исправлено)	(4 819)	(927)	-	(5 746)
Начисление амортизации и убытки от обесценения за период	(1 866)	(549)	-	(2 415)
Выбытия	203	40	-	243
Эффект пересчета в валюту представления	(2 985)	(122)	-	(3 107)
На 31 декабря 2014	(9 467)	(1 558)	-	(11 025)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2013 (исправлено)	39 783	1 532	923	42 238
На 31 декабря 2014	65 459	1 952	876	68 287

Капитализированные затраты на разработки относятся к следующим проектам:

Млн. руб.	2014	2013 (исправлено)
Самолет «Sukhoi Super Jet-100» (SSJ-100)	55 454	30 832
«Прочие проекты»	10 005	8 951
Total	65 459	39 783

«Sukhoi Super Jet-100»

Капитализированные расходы на разработки

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

Руководство Группы 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 линейным способом в течение срока их полезного использования. Руководство планирует в будущем провести доработку самолета для соответствия его характеристик требованиям и авиационным стандартам целевых рынков.

Руководство анализирует затраты на последующие разработки на предмет их соответствия критериям капитализации МСФО 38. Если эти затраты соответствуют критериям капитализации, то они увеличивают балансовую стоимость соответствующего нематериального актива. Дополнительные затраты на разработку в размере 2 667 млн. руб. связаны с расширением Сертификата Типа.

Тест на обесценение

Руководство регулярно проводит мониторинг программы SSJ-100 на предмет наличия признаков обесценения. По состоянию на 31 декабря 2014 г. был проведен тест на обесценение, в котором текущее финансовое положение Группы выступало как индикатор возможного обесценения.

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и принимая во внимание тот факт, что соответствующие затраты на разработку рассматриваются как «доступные для использования», при оценке стоимости актива руководство подготовило модель прогнозных денежных потоков на весь срок программы SSJ-100 до 2051 г.

Прогнозные денежные потоки для проведения теста на обесценения за период 2015–2017 гг. основаны на среднесрочном бизнес-плане, обновленном в январе 2015 года. Прогнозные денежные потоки на период 2018–2051 гг. основаны на долгосрочном бизнес-плане, подготовленном для всей программы SSJ-100.

Ниже приведен анализ чувствительности модели денежных потоков на изменение объемов производства, EBITDA от продажи воздушных судов и ставки дисконтирования.

- Объем продаж. В случае уменьшения объемов поставок воздушных судов на 40% обесценение основных средств и нематериальных активов Группы отсутствует. В случае уменьшения объемов поставок воздушных судов на 50% обесценение основных средств и нематериальных активов Группы составит 2 295 млн. руб;
- EBITDA. В случае уменьшения прогнозного показателя EBITDA на 5% обесценение основных средств и нематериальных активов Группы отсутствует. В случае уменьшения прогнозного показателя EBITDA на 10% обесценение основных средств и нематериальных активов составит 9 961 млн. руб.;
- Ставка дисконтирования. Для дисконтирования ожидаемых денежных потоков была применена посленалоговая ставка (WACC) в размере 15.4%. В случае повышения ставки дисконтирования на 5% обесценение основных средств и нематериальных активов отсутствует.

«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 2014 года признаков обесценения выявлено не было.

12 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудова- ние	Прочее	ВС в операцион- ной аренде	Авансы выданные	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2013	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	12 320	26 426	4 586	9 098	1 792	5 276	59 498
Поступления	91	915	40	-	1 461	4 059	6 566
Реклассификация	48	201	(249)	-	-	-	-
Перемещения из других видов активов	-	-	265	-	-	622	887
Выбытие	(26)	(216)	(44)	-	-	(26)	(312)
Перемещения в прочие активы	-	(248)	-	(312)	-	(38)	(598)
Перемещения	814	7 423	512	(4 557)	(2 238)	(1 954)	-
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	(225)	(225)
Эффект пересчета в валюту представления	2 149	7 854	413	3 460	51	-	13 927
На 31 декабря 2014	15 396	42 355	5 523	7 689	1 066	7 714	79 743
Амортизация и обесценение							
На 1 января 2013	(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	(3 668)	(16 955)	(2 668)	(3 377)	-	-	(26 668)
Начисление амортизации за период	(439)	(2 831)	(855)	(452)	-	-	(4 577)
Реклассификация	66	(1 534)	(49)	1 517	-	-	-
Выбытие	1	(12)	31	88	-	-	108
Перемещения в прочие активы	-	105	-	-	-	-	105
Эффект пересчета в валюту представления	(901)	(5 198)	(373)	(909)	-	-	(7 381)
На 31 декабря 2014	(4 941)	(26 425)	(3 914)	(3 133)	-	-	(38 413)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2013	8 652	9 471	1 918	5 721	1 792	5 276	32 830
На 31 декабря 2014	10 455	15 930	1 609	4 556	1 066	7 714	41 330

(а) Воздушные суда (ВС) в операционной аренде

В состав основных средств на 31 Декабря 2014 входят 5 самолетов, переданные заказчикам на правах операционной аренды. По состоянию на 31 декабря 2014 самолеты в операционной аренде были протестированы на обесценение, убытка от обесценения не возникло (2013: 0).

(б) Машины и оборудование в финансовой аренде

Группа арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды (Примечание 22(е)). На 31 декабря 2014 года первоначальная стоимость арендованного оборудования составляет 7 739 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 7 391 млн. руб.). Накопленная амортизация, относящаяся к указанному оборудованию, на 31 декабря 2014 года составила 5 622 млн. руб. (31 декабря 2013: 4 965 млн. руб.)

(в) Обеспечения

По состоянию на отчетную дату основные средства не были переданы в залог в качестве обеспечения заемных средств (31 декабря 2013: 116 млн. руб.). (Примечание 22(г)).

(г) Другие обременения

Основные средства, балансовой стоимостью 3 634 млн. руб. на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 3 374 млн. руб.), относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для использования по российскому законодательству.

(д) Амортизация

В 2014 году амортизация машин и оборудования в сумме 645 млн. руб. (2013: 293 млн. руб.) была капитализирована в составе затрат на разработки.

(е) Государственные субсидии

В 2014 году Группа получила государственные субсидии в сумме 56 млн. руб. в качестве компенсации капитализированных уплаченных процентов в соответствии с Федеральной Целевой Программой. Более подробная информация изложена в Примечании 26. Также в течение 2014 года Группа получила грант в размере 169 млн. руб. на разработку опытного образца в ЗАО "ГСС".

13 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 2014 года вкладов в уставный капитал компании «SuperJet International» S.p.A не было. Доля владения Группы не изменилась и составляет 49%. Доля Группы в убытках компании «SuperJet International» S.p.A в 2014 году составила 1 142 млн. руб. (2013: 724 млн. руб.).

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

Млн. руб.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Внеоборотные активы	5 118	3 835
Оборотные активы	15 597	9 056
Итого активы	20 715	12 891
Долгосрочные обязательства	(1 841)	(1 370)
Краткосрочные обязательства	(21 621)	(11 265)
Итого обязательства	(23 462)	(12 635)
Чистые активы	(2 746)	257
Выручка	9 297	4 986
Чистый доход /(убыток)	(1 654)	(1 366)
Прочий совокупных доход /(убыток) за год	(677)	(110)
Общий совокупный доход/(убыток) за год	(2 331)	(1 477)
Доля Группы в убытке	(1 142)	(724)

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014

Ниже обобщено движение стоимости инвестиций в зависимые компании:

Млн. руб.

Инвестиции в зависимые компании на 1 января 2013

	SJI
	-
Приобретение дополнительных акций/увеличение инвестиции	948
Доля Группы в чистых (убытках)/прибыли зависимых компаний	(724)
Курсовые разницы	10
Признание обязательств, связанных с долей в убытках	(108)

Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2013

	126
Доля Группы в чистых убытках зависимых компаний	(810)
Доля в прочем совокупном доходе / (убытке) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(332)
Курсовые разницы	(329)
Признание обязательств, связанных с долей в убытках	1 345

Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2014

-

14 Финансовые активы

Долгосрочные финансовые активы

Млн. руб.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013	1 января 2013
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 843	1 843	1 843
Предоставленные займы	224	135	88
Итого	2 067	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 2014 года отсутствовали признаки обесценения данной инвестиции.

Краткосрочные финансовые активы

Млн. руб.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013	1 января 2013
Предоставленные займы	400	22	652
Итого	400	22	652

15 Чистые инвестиции в финансовую аренду

Млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013	1 января 2013
Валовые инвестиции в финансовую аренду			
До 1 года	431	788	110
От 1 года до 5 лет	938	2 036	426
Более 5 лет	1 767	2 619	857
За вычетом: финансового дохода относящегося к будущим периодам	(1 558)	(1 779)	(578)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 578	3 664	815
Краткосрочная часть	107	404	31
Долгосрочная часть	1 916	3 260	784
	2 023	3 664	815

По состоянию на 31 декабря 2014 года чистые инвестиции в финансовую аренду представлены тренажерами, переданными по договорам финансовой аренды в 2011-2014 годах компании «Superjet International» S.p.A. (SJI). По состоянию на 31 декабря 2013 года чистые инвестиции в финансовую аренду также включали три самолета, переданные заказчикам по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы отсутствуют заложенные в качестве обеспечения по кредитам активы, относящиеся к чистым инвестициям в финансовую аренду (31 декабря 2013: 1 372 млн. руб.).

На 31 декабря 2014

Млн. руб.	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
До 1 года	431	324	107
От 1 года до 5 лет	938	426	512
Более 5 лет	1 767	363	1 404
	3 136	1 113	2 023

На 31 декабря 2013

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

16 Прочие активы

Млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013	1 января 2013
Внеоборотные прочие активы			
НДС к возмещению	136	438	526
Прочие	1	109	-
Итого	137	547	526
Оборотные прочие активы			
НДС к возмещению	11 902	14 585	12 550
Предоплаченные расходы	4 808	2 272	1 297
Прочая дебиторская задолженность	10 450	10 337	6 662
Резервы по сомнительной задолженности	(4 731)	(4 778)	(4 650)
Итого	22 429	22 416	15 859

На 31 декабря 2014 года прочая дебиторская задолженность включает:

- задолженность Межпромбанка в сумме 4 456 млн. руб. (31 декабря 2013: 4 611 млн. руб.) в отношении которой создан резерв по сомнительным долгам в полном объеме;
- задолженность Рособоронэкспорта за поставленную продукцию в сумме 3 451 млн. руб. (31 декабря 2013: 4 780 млн. руб.)

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Млн. руб.	31 декабря 2014		Признаны в составе прибыли и убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Признаны непосредственно в капитале	Эффект пересчета в валюту представления	31 декабря 2013 (исправлено)	
	ОНА	ОНО					ОНА	ОНО
Нематериальные активы	-	(4 572)	(1 553)	-	-	(1 331)	-	(1 686)
Основные средства	-	(4 187)	583	-	-	(1 975)	9	(2 805)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	(239)	52	66	(34)	-	-	(323)
Запасы	2 909	-	(788)	-	-	223	3 858	(386)
Дебиторская задолженность и прочие активы	-	(3 486)	(273)	-	-	(82)	-	(3 131)
Обязательства	976	-	(552)	-	-	646	882	-
Финансовые обязательства	471	(352)	277	-	34	116	96	(403)
Выплаты работникам	363	-	(11)	3	-	-	371	-
Резервы	571	(41)	443	-	-	(8)	96	(2)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	14 393	-	(966)	-	-	5 198	10 161	-
Отложенные налоговые активы/ (обязательства)	19 683	(12 877)	(2 788)	69	-	2 787	15 473	(8 736)
Зачет налога	(12 877)	12 877	-	-	-	-	(8 736)	8 736
Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)	6 806	-	(2 788)	69	-	2 787	6 737	-

Млн. руб.	31 декабря 2013 (исправлено)		Признаны в составе прибыли и убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Признаны непосредственно в капитале	Эффект пересчета в валюту представления	1 января 2013 (исправлено)	
	ОНА	ОНО					ОНА	ОНО
Нематериальные активы	-	(1 686)	1 204	-	-	(136)	-	(2 754)
Основные средства	9	(2 805)	(205)	-	-	(516)	368	(2 443)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	(323)	(17)	-	(2)	-	30	(334)
Запасы	3 858	(386)	507	-	-	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	-	22	25	-	-	325	-
Резервы	96	(2)	(62)	-	-	4	153	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	10 161	-	1 196	-	-	678	8 287	-
Отложенные налоговые активы/ (обязательства)	15 473	(8 736)	1 255	25	(2)	297	14 188	(9 023)
Зачет налога	(8 736)	8 736	-	-	-	-	(6 756)	6 756
Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)	6 737	-	1 255	25	(2)	297	7 432	(2 267)

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014

Налоговые убытки, перенесенные на будущее по срокам истечения:

Млн. руб.	2014	2013
2014	-	5
2015-2016	54	89
2017-2021	3 020	1 808
2022	944	2 752
2023	1 846	3 632
2024	8 529	1 875
Итого	14 393	10 161

Существенная часть налоговых убытков, перенесенных на будущее, истекает в 2015-2024 годах. Руководство Группы ожидает получение достаточной прибыли для использования отложенного налогового актива по убыткам, перенесенным на будущее.

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

Млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Вычитаемые временные разницы	400	312
Итого	400	312

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

18 Запасы

Запасы на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года состоят из:

Млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (исправлено)	1 января 2013 (исправлено)
Сырье и материалы	8 787	8 267	7 250
Комплектующие	23 916	17 377	15 655
Незавершенное производство	29 880	11 815	8 090
Готовая продукция и товары для перепродажи	770	3 000	2 094
Авансы, выданные поставщикам	29 014	21 829	11 957
Резерв под обесценение запасов	(3 015)	(3 567)	(2 806)
	89 352	58 721	42 240

(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 2014 году списание незавершенного производства до чистой стоимости реализации по программе “Sukhoi Super Jet-100” составило 2 721 млн. руб. (2013: 2 130 млн. руб.). (Примечание 8).

(б) Обеспечения

По состоянию на отчетную дату запасы не были переданы в залог в качестве обеспечения заемных средств (31 декабря 2013: 131 млн. руб.). (Примечание 22(г)).

19 Торговая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (исправлено)	1 января 2013 (исправлено)
Дебиторская задолженность	26 707	12 774	12 825
Резерв по сомнительным долгам	(296)	(84)	(73)
Итого	26 411	12 690	12 752

В соответствии с методом начисления выручки согласно степени завершенности, задолженность покупателей по строительным контрактам за вычетом соответствующих авансов полученных на 31 декабря 2014 года равна 2 369 млн.руб. (2013: 0). Совокупная сумма понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) до отчетной даты по незавершенным строительным контрактам составляет 40 147 млн. руб. (2013: 25 851 млн. руб.)

20 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013	1 января 2013
Остатки на банковских счетах	7 296	6 348	15 247
Депозиты до востребования	301	1 042	77
Наличные денежные средства и прочие денежные эквиваленты	64	5	11
Итого	7 661	7 395	15 335

21 Капитал и резервы

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

В феврале 2014 года Компания инициировала выпуск 36 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая в форме открытой подписки. Акции Компании были приобретены Внешэкономбанком в два этапа: в августе 2014 года - 10 234 199 обыкновенных акций на сумму 25 080 млн. руб., в декабре 2014 года - 897 702 обыкновенных акций на сумму 2 200 млн.руб. ПАО «Компания «Сухой» направила денежные средства, полученные от Внешэкономбанка, ЗАО «ГСС» в целях увеличения капитала последнего (Примечание 21(r)). Кроме этого, в сентябре 2014 Российская Федерация в лице Агентства по управлению государственным имуществом приобрела 596 440 обыкновенных акций на общую сумму 1 462 млн.руб. Миноритарные акционеры - физические лица приобрели 750 обыкновенных акций на сумму 2 млн.руб. Все приобретенные акции были оплачены денежными средствами.

На 31 декабря 2014 года уставный капитал Компании состоял из 37 340 738 выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая (на 31 декабря 2013 года: 25 611 647 акций).

В рамках Федеральной Целевой Программы Группе были одобрены две кредитные линии от ОАО "Сбербанк России". Кредиты предоставлены до 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года. Группа заключила трехстороннее соглашение с Федеральным агентством по управлению государственным имуществом (далее Росимущество) и Министерством промышленности и торговли. В соответствии с трехсторонним соглашением Росимущество предоставит Группе 646 млн руб. для погашения кредитов ОАО "Сбербанк России" при условии продажи Группой обыкновенных акций Росимуществу в на эту же сумму. В связи с этим Группа относит эти кредиты к prepaid акциям и отражает в отчетности в составе капитала.

(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 расхода за 2014 год 601 млн. руб. (2013 пересчитанный: расход 748 млн.руб.) и к доле Группы в инвестициях, учитываемых методом долевого участия, в "SuperJet International" S.p.A. в сумме убытка 264 млн. руб. (2013: доход 10 млн. руб.).

(в) Дивиденды

26 июня 2014 года общим собранием акционеров было одобрено решение о дивидендах за 2013 год в сумме 889 млн. руб. (или 24 руб. на акцию), выплата которых была произведена в 2014 году.

(г) Денежные взносы в капитал дочерних компаний

В 2014 году ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» инициировало дополнительный выпуск 10 032 381 обыкновенных акций с ценой размещения 2 500 руб. каждая. Все акции были полностью оплачены Компанией в августе 2014 года, миноритарные акционеры не участвовали в подписке. В результате выпуска акций доля Компании в капитале дочерней компании увеличилась и составила 94,10% (2013: 74,99%). Государственная регистрация дополнительного выпуска еще не завершена. В 2015 году Компания докапитализировала ЗАО "ГСС" на 2 200 млн.руб. (Примечание 33).

(д) 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 2014	31 декабря 2013 (исправлено)	1 января 2013 (исправлено)
Внеоборотные активы	81 682	57 392	44 285
Оборотные активы	64 325	31 083	28 588
	146 007	88 475	72 873
Долгосрочные обязательства	35 234	54 953	37 885
Краткосрочные обязательства	109 056	47 635	43 654
	144 290	102 588	81 539
Итого капитал	1 717	(14 113)	(8 666)
Приходящийся на:			
Собственников	1 414	(10 784)	(10 403)
Неконтролирующую долю участия	302	(3 329)	1 738

	2014	2013 (исправлено)
Выручка	24 036	16 362
Убыток за год	(8 592)	(7 010)
Прочий совокупный убыток:	(639)	(738)
Прочий совокупный убыток за период	(9 231)	(7 748)
приходящийся на:	-	-
Собственников	(7 485)	(5 623)
Неконтролирующую долю участия	(1 746)	(2 125)
Чистое выбытие денежных средств от операционной деятельности	(13 484)	(12 884)
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности	(2 421)	(3 026)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	15 747	11 174
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	454	222
Чистое увеличение/(уменьшение) в составе денежных средств и их эквивалентов	296	(4 514)

22 Кредиты и займы

Далее 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 28.

Млн. руб.	Год погашения	Средне-взвешенная % ставка	31 декабря 2014	Средне-взвешенная % ставка	31 декабря 2013
Долгосрочные					
Банковские кредиты					
Обеспеченные					
в долл. США с фиксированной ставкой	2015-2024	9%	20 222	7-9%	28 978
в рублях с фиксированной ставкой	2015-2017	-	-	8-10%	558
в англ. фунтах с фиксированной ставкой	2015-2020	9%	563	9%	415
в долл. США с плавающей ставкой	2015-2016	-	-	LIBOR+3-6%	1 638
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой	2015-2018	10-12%	10 998	8-11%	8 581
в долл. США с фиксированной ставкой	2015-2018	5-6%	10 835	4-6%	4 062
в евро с фиксированной ставкой	2015-2018	5%	209	5-8%	294
в англ. фунтах с фиксированной ставкой	2015-2019	11%	232	11%	201
в долл. США с плавающей ставкой	2015-2018	-	-	LIBOR+4-9%, 6%	4 831
в евро с плавающей ставкой	2015-2017	-	-	Euribor+1-7%	4 273
Займы от Материнской компании					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой	2015-2020	8%	6 092	8%	5 638
Обязательства по финансовой аренде					
в рублях	2015-2016	22%	110	11%	96
в евро	2015-2018	11%	31	13%	183
в долл. США	2015-2016	6%	40	13%	67
			49 332		59 815
Краткосрочные					
Банковские кредиты					
Обеспеченные					
в долл. США с фиксированной ставкой		5-9%	12 576	7%	66
в рублях с фиксированной ставкой		8-15%	5 472	8-10%	1
в англ. фунтах с фиксированной ставкой		9%	111	9%	2 003
в долл. США с плавающей ставкой		LIBOR+3-9%	2 826	LIBOR+3-9%	4 330
в рублях с плавающей ставкой		-	-	Mosprime+3%	1 310
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		10-15%	25 145	7-11%	20 398
в долл. США с фиксированной ставкой		2-7%	40 904	2-7%	13 097
в евро с фиксированной ставкой		5-8%	403	5-8%	512
в англ. фунтах с фиксированной ставкой		11%	58	11%	14
в долл. США с плавающей ставкой		LIBOR+3-9%	4 575	LIBOR+3-9%, 3-6%	8 658
в евро с плавающей ставкой		Euribor+1-7%	6 812	Euribor+1-7%	1 691
Облигации выпущенные					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		12-25%	5 900	7-9,3%	5 968
Займы от Материнской компании					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		8%	3 812	7-8%	3 654
Обязательства по финансовой аренде					
в рублях		22%	195	11%	132
в евро		11%	345	13%	494
в долл. США		6%	74	13%	100
			109 208		62 428
Итого кредиты и займы			158 540		122 243

(а) Беспроцентные займы

Долгосрочные займы на 31 декабря 2014 года включают беспроцентные займы от Материнской компании в сумме 9 163 млн. руб. (2013: 9 163 млн. руб.) с погашением в 2020 году. Текущая стоимость займов была определена путем дисконтирования по ставке 8% (средневзвешенная ставка по аналогичным займам на дату получения) и составила 6 092 млн. руб. (2013: 5 638 млн. руб.).

(б) Облигации

В 2014 году Группа осуществила следующие операции с облигациями серии ГСС-01.

В феврале – сентябре 2014 года Группа осуществила вторичный выпуск 4 815 423 облигаций на общую сумму 7 698 млн. руб. В сентябре 2014 года Группа осуществила выкуп 4 995 501 облигаций на общую сумму 7 285 млн. руб.

В сентябре 2014 года Совет директоров одобрил новую купонную ставку 12% годовых на шестнадцатый купонный период.

В четвертом квартале 2014 года Группа осуществила вторичный выпуск 4 019 374 облигаций на общую сумму 4 935 млн. руб., а также выкупила 220 699 облигаций на общую сумму 214 млн. руб.

В марте 2015 года Совет директоров одобрил новую купонную ставку 16,5% годовых на семнадцатый купонный период. Были выкуплены 1 062 212 облигаций на сумму Следующая оферта назначена на сентябрь 2015 года.

В июле 2014 года Группа объявила о размещении 9 000 000 неконвертируемых рублевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей (серии БО-04, БО-05, БО-06 по 3 000 000 облигаций каждая). В декабре 2014 года Группа разместила 1 030 000 облигаций серии БО-04 со сроком погашения в декабре 2019 года. Купонная ставка на первый купонный период была установлена в размере 25% годовых. Первая оферта по выкупу облигаций серии БО-04 планируется в июне 2015 года.

Согласно условиям выпуска, облигации серии БО-02 и БО-03 были полностью выкуплены в апреле 2014 года.

(в) Специальные условия договоров (ковенанты)

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа нарушила некоторые финансовые и нефинансовые условия договоров по кредитам, полученным дочерней компанией ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» со следующими банками: ЕБРР, ОАО «Банк ВТБ», ВТБ (Австрия), ВТБ (Франция), ОАО «Сбербанк», Евразийский банк развития. Соответственно, Группа отразила данные кредиты в составе краткосрочной задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года.

(г) Обеспечения

Кредиты в сумме 9 112 млн.руб. обеспечены правами на получение будущей экспортной выручки Группы.

(д) Капитализированные расходы по кредитам

В 2014 году сумма расходов по кредитам, капитализированная в составе затрат на разработки, составила 610 млн. руб. (2013: 523 млн. руб.).

(е) Обязательства по финансовой аренде

31 декабря 2014

Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	674	60	614
От 1 года до 5 лет	191	11	181
	865	71	795

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

Более детальная информация о кредитном и валютном рисках Группы представлена в Примечании 28.

23 Авансы полученные

Млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013	1 января 2013
Долгосрочные авансы полученные			
Авансы полученные	5 859	1 136	2 423
Итого	5 859	1 136	2 423
Краткосрочные авансы полученные			
Авансы полученные	30 487	28 166	21 818
Итого	30 487	28 166	21 818

На 31 декабря 2014 года краткосрочные авансы полученные по строительным контрактам составляют 53 млн. руб. (2013: 4 076 млн. руб.).

24 Прочие обязательства

Млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (исправлено)	1 января 2013 (исправлено)
Прочие долгосрочные обязательства			
НДС к уплате	-	205	127
Прочие краткосрочные обязательства			
НДС к уплате	2 365	1 110	1 946
Прочие налоговые обязательства (исключая налог на прибыль)	524	424	346
Выплаты персоналу	2 602	2 366	1 788
Прочие обязательства	7 839	2 531	1 401
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	62	-
Итого	13 330	6 698	5 608

25 Вознаграждения работникам

Млн. руб.	2014	2013	2012
Справедливая стоимость активов плана	790	709	722
Текущая стоимость обязательств плана	2 607	2 564	2 346
Дефицит плана	1 817	3 273	3 068
Итого обязательства	1 817	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.	2014	2013
Обязательства по планам на 1 января	2 564	2 346
Вознаграждения, выплаченные планом	(137)	(104)
Стоимость обслуживания за период	49	45
Затраты по процентам	195	178
Актuarные убытки/(прибыли), признанные в прочем совокупном доходе	(64)	99
Обязательства по планам на 31 декабря	2 607	2 564

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

Млн. руб.	2014	2013
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	709	722
Взносы, уплаченные по планам	237	61
Выплаты по планам	(137)	(104)
Доходы на активы плана	60	54
Актuarный убыток, признанный в прочем совокупном доходе	(79)	(24)
Справедливая стоимость актива плана на 31 декабря	790	709

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

Млн. руб.	2014	2013
Стоимость обслуживания за период	(49)	(45)
Затраты по процентам	(195)	(178)
Доходы на активы плана	60	54
	(184)	(169)
Актuarные (убытки)/прибыли, отраженные в прочем совокупном доходе, за вычетом налогов	12	98
Итого	(172)	(71)

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

(г) Основные актуарные допущения

	2014	2013
Ставка дисконтирования	7,6%	7,6%
Будущий рост оплаты труда и пенсий	5,0%	5,0%
Средний срок жизни после выхода на пенсию:		
«КНААЗ»:		
Мужчины	13 лет	13 лет
Женщины	23 лет	23 лет
«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 2014	31 декабря 2013
	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 94 млн. руб.

26 Государственные субсидии

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

Деятельность Группы по разработке самолета «Sukhoi Super Jet – 100» включена в Государственную программу Российской Федерации «Развитие авиационной промышленности на 2013-2025 годы». Данная программа утверждена Постановлением Правительства РФ №303 от 15 апреля 2014. 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 ПАО «Объединенная авиастроительная корпорация» (ПАО «ОАК»), так и в виде прямых субсидий из бюджета для покрытия ряда расходов. Совокупный объем государственных субсидий, полученных Группой, приведен ниже.

Млн. руб.	2014	2013
Субсидии, отнесенные к затратам на разработки	305	1 116
Субсидии, отнесенные к доходам	227	559
Субсидии, отнесенные к основным средствам	169	-

(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 2014 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.	2014	2013
Субсидии, отнесенные к расходам по процентам	63	74
Субсидии, отнесенные к процентам, капитализированным в затратах на разработки	-	135
Субсидии, отнесенные к основным средствам	56	-

27 Резервы

Резервы сформированы из следующих элементов:

Млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (исправлено)	1 января 2013 (исправлено)
Долгосрочные			
Обременительные договоры	-	856	1 196
Краткосрочные			
Обременительные договоры	395	-	-
Резерв на гарантийное обслуживание	441	287	261
Прочие	32	15	30
Итого	868	302	291

Движение резервов в течение года представлено в таблице ниже:

Обременительные договоры:

Млн. руб.	2014	2013
Резерв на 1 января (исправлено)	856	1 196
Начисление резерва за год	-	-
Изменение резерва в течение года	(610)	(369)
Эффект пересчета в валюту представления	149	29
Резерв на 31 декабря	395	856

Резерв на гарантийное обслуживание:

Млн. руб.	2014	2013
Резерв на 1 января	287	261
Начисление резерва за год	287	215
Использование резерва за год	(133)	(189)
Восстановление резерва за год	-	-
Резерв на 31 декабря	441	287

Прочие:

Млн. руб.

	2014	2013
Резерв на 1 января	15	30
Начисление резерва за год	17	20
Использование резерва за год	-	-
Восстановление резерва за год	-	(35)
Резерв на 31 декабря	32	15

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.

28 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) 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 2014 году приблизительно 60% (2013: 62%) 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 2014 у Группы отсутствуют существенные гарантии, выданные за третьих лиц или связанные стороны.

(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 2014	31 декабря 2013 (исправлено)	1 января 2013 (исправлено)
Денежные средства	20	7 661	7 396	15 335
Торговая дебиторская задолженность	19	26 411	12 690	12 752
НДС к возмещению	16	12 039	15 024	13 076
Прочая дебиторская задолженность	16	5 719	5 668	2 012
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	1 843	1 843	1 843
Чистые инвестиции в финансовую аренду	15	2 023	3 664	815
Краткосрочные займы выданные	14	400	22	652
Долгосрочные займы выданные	14	224	135	88
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		-	177	-
Итого		56 320	46 619	46 573

Денежные средства в значительной части находятся в крупных государственных банках.

(iv) Убытки от обесценения

Разбивка дебиторской задолженности по срокам возникновения приведена в таблице ниже:

Млн. руб.	31 декабря 2014		31 декабря 2013 (исправлено)		1 января 2013 (исправлено)	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	17 338	-	10 014	-	7 353	-
Просроченная более года	296	(296)	84	(84)	73	(73)
Итого	17 634	(296)	10 098	(84)	7 426	(73)

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

Млн. руб.	2014	2013
Баланс на 1 января	84	73
Начисление резерва под обесценение	215	72
Восстановление резерва под обесценение	(3)	(61)
Баланс на 31 декабря	296	84

Резервы под дебиторскую задолженность, необходимы для отражения убытков от её 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.

(v) 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:

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014

31 декабря 2014

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	141 941	145 914	126 973	10 416	3 923	4 309	218	75
Необеспеченные облигации выпущенные	5 900	6 108	6 108	-	-	-	-	-
Необеспеченные займы от Материнской компании	9 904	11 006	4 061	-	-	-	-	6 945
Обязательства по финансовой аренде	795	797	616	181	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	19 651	19 651	19 651	-	-	-	-	-
Итого	178 191	183 476	157 409	10 597	3 923	4 309	218	7 020

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

(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. 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 финансовые активы и обязательства, выраженные в валюте:

Млн. руб.	31 декабря 2014				31 декабря 2013			
	Долл. США	Евро	Англ. Фунты	Рубли	Долл. США	Евро	Англ. Фунты	Рубли
Торговая дебиторская задолженность	10 878	61	-	736	1 755	937	-	120
Денежные средства и их эквиваленты	3 142	15	-	397	916	29	-	993
Кредиты и займы	(15 647)	(7 424)	(963)	(16 553)	(19 327)	(6 770)	(696)	(16 650)
Обязательства по финансовой аренде	(115)	(375)	-	-	(140)	(677)	-	-
Кредиторская задолженность	(2 610)	(979)	(38)	(924)	(1 263)	(870)	(16)	(2 895)
Итого	(4 352)	(8 702)	(1 001)	(16 344)	(18 059)	(7 351)	(712)	(18 432)

Следующие обменные курсы иностранных валют применялись на соответствующие отчетные даты:

	2014	2013
Долл. США	56,2584	32,7292
Евро	68,3427	44,9699
Англ. Фунты	87,4199	53,9574

Укрепление курса рубля на 10% по отношению к доллару США, Евро и английскому фунту по состоянию на отчетную дату уменьшило/(увеличило) бы собственный капитал и финансовый результат за период на 229 млн. руб. (2013: (615) млн. руб.). В случае ослабления курса рубля по отношению к доллару США, Евро и английскому фунту эффект на собственный капитал и финансовый результат был бы противоположным.

(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.

Млн. руб.	2014	2013
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Депозиты, удерживаемые до погашения	301	1 042
Займы выданные	624	157
Банковские и прочие кредиты	(143 532)	(94 440)
Обязательства по финансовой аренде	(795)	(1 072)
Баланс на 31 декабря	(143 402)	(94 313)
Инструменты с плавающей процентной ставкой		
Банковские и прочие кредиты	(14 213)	(26 731)
Баланс на 31 декабря	(14 213)	(26 731)

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 142 млн. руб. (2013: 267 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.

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014

	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Остаток на 31 декабря 2014	-	1 843	1 843
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 843	1 843
Остаток на 31 декабря 2013	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 843	1 843
Обязательства по производным финансовым инструментам	(62)	-	-
Остаток на 31 декабря 2012	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 843	1 843

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

Описание уровней представлено ниже:

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

Уровень 2 – исходные данные, кроме котированных 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.

Средневзвешенная процентная ставка по кредитам (исключая обязательства с расчетным процентом и сумм государственных субсидий, полученных в качестве компенсаций процентов) равна 8,32% (2013: 8,0%)

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

Млн. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (исправлено)	1 января 2013 исправлено
Итого заемные средства	158 540	122 243	93 945
Минус: Денежные средства и их эквиваленты	(7 660)	(7 396)	(15 335)
Чистые заемные средства	150 880	114 847	78 610
Итого капитал	36 234	16 981	25 159
Соотношение заемных средств к капиталу	4,16	6,76	3,12

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. По ряду кредитных соглашений ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» обязано поддерживать минимальный уровень чистых активов, что должно учитываться при управлении капиталом данного дочернего общества.

По состоянию на 31 декабря 2014 величина чистых активов дочерней компании ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» по МСФО составляла положительную величину в размере 1 717 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 14 113) млн. руб.), а текущие обязательства превысили оборотные активы на 44 731 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 16 552 млн. руб.) (Примечание 21(д)). В августе 2014 года была произведена дополнительная эмиссия обыкновенных акций ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» на сумму 25 080 млн. руб. Эмиссия была полностью оплачена (Примечание 21(г)).

Чистые активы ЗАО «Гражданские самолеты Сухого», рассчитанные на основании отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, по состоянию на 31 декабря 2014, на 31 декабря 2013 и на 31 декабря 2012 были ниже уставного капитала. На основании Федерального закона РФ «Об акционерных обществах» акционеры ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» должны либо увеличить капитал или ликвидировать общество (Примечание 33).

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.

29 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 2014 году на арендные платежи было направлено 295 млн. руб. (2013: 204 млн. руб.), что примерно соответствует уровню минимальных ежегодных арендных платежей.

30 Контрактные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2014 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере приблизительно 17 901 млн. руб. (на 31 декабря 2013: 12 100 млн. руб.).

31 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 простоя 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.

32 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 контролируемую долю.

ПАО «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 (2014: 94,01%; 2013: 93,27%). 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 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 2014 год составил около 75% (2013: около 59%) от совокупной выручки Группы; не менее 46% (2013: не менее 53%) от закупок товаров, оборудования и услуг; до 89% остатка задолженности по кредитам и займам (2013: до 87%); до 89% заемных средств, полученных за 2014 год (2013 – около 62%) и до 76% погашенных заемных средств в 2014 году (2013 – до 63%). До 17% заемных средств (2013: 28%) обеспечены гарантиями организаций, контролируемых государством.

Группа также получает экономические выгоды от компенсаций затрат по займам (Примечание 26(б)). В дополнение Группа получает выгоды от возмещения затрат, связанных с разработкой SSJ-100 от Правительства РФ (Примечание 26(а)).

(в) Операции с ассоциированной компанией «SuperJet International»

Млн. руб.	2014	2013
Выручка	8 088	6 388
Приобретение НИОКР, прочих активов и услуг	(516)	(306)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 023	1 336
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 546	4 755
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(633)	(109)
Авансы полученные	(1 057)	(571)

(г) Операции с ключевым управленческим персоналом

(i) Выплаты ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевого управленческого персонала по состоянию на 31 декабря 2014 года составило 283 млн. руб. (2013: 264 млн. руб.)

33 События после отчетной даты

В январе 2015 года Компания приобрела 880 000 обыкновенных акций ЗАО "ГСС" на сумму 2 200 млн. рублей. Акции полностью оплачены.

Руководством Российской Федерации принято решение об увеличении уставного капитала материнской компании ПАО «ОАК» на 100 млрд. рублей путем передачи облигаций федерального займа в целях реструктуризации задолженности дочерней компании ЗАО «ГСС».

В связи с решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Компания «Сухой» от 13 февраля 2015 года были внесены изменения в Устав Компании в отношении организационно-правовой формы.

Фирменное наименование Компании на русском языке:

полное - Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»;

сокращенное - ПАО «Компания «Сухой»

Фирменное наименование Компании на английском языке:

полное - Public Joint Stock Company «Aviation Holding Company «Sukhoi»;

сокращенное - PJSC «Company «Sukhoi».

Информационное сообщение Москва, 28 апреля 2015 г.

ПАО «Компания «Сухой» объявляет консолидированные финансовые результаты за 2014 года по МСФО.

Данная отчетность консолидирует информацию о результатах деятельности Группы "Сухой", включающей ПАО "Компания "Сухой" и ЗАО "Гражданские самолеты Сухого".

Выручка Группы по итогам 2014 года выросла и составила 107 млрд. руб.

Операционная прибыль составила 0,5 млрд. руб., в том числе:

- военный сегмент - операционная прибыль: 7,6 млрд. руб.;
- гражданский сегмент (программа SuperJet-100) - операционный убыток: (7,1) млрд. руб.

Не смотря на положительную динамику выручки, убыток Группы за 2014 год практически не изменился по сравнению с прошлым годом и составил 8 млрд. руб. Значительный отрицательный эффект на финансовый результат 2014 года оказал операционный убыток ЗАО «Гражданские самолеты Сухого» в сумме 7,1 млрд. руб. и рост расходов по процентам.

В текущем году Группа не планирует отходить от своих долгосрочных стратегических целей и сконцентрируется на реализации мероприятий, связанных с повышением рентабельности и качества производимой продукции, устойчивого развития бизнеса.