

Финансовая отчетность
Открытого акционерного общества «Арсеньевская авиационная компания
«Прогресс» им. Н.И. Сазыкина»
за 2014 год

Апрель 2015 г.

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Содержание	Стр.
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	9

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
финансовой отчетности**

за 2014 год

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс» им. Н.И. Сазыкина».

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Компании за периоды, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение отдельных требований МСФО недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Компании и ее финансовые результаты, и
- оценку способности Компании продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

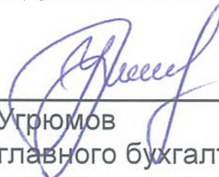
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности Компании требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:



Ю.П. Денисенко
Управляющий директор



Н.Ю. Угрюмов
Врио главного бухгалтера

Арсеньев, Россия


**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Отчет о совокупном доходе за 2014 и 2013 годы

(в миллионах российских рублей, за исключением данных по акциям)

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Выручка	5	15 367	16 346
Себестоимость реализации	6	(13 699)	(14 369)
Валовая прибыль		1 668	1 977
Государственные субсидии		60	60
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (Формирование) / восстановление резерва под обесценение основных средств	7	(1 189)	(1 130)
Расходы на исследования и разработки		4	(38)
Прочие операционные доходы	8	(16)	-
Прочие операционные расходы	8	93	119
Операционная прибыль		(362)	(152)
Финансовые доходы	9	258	836
Финансовые расходы	9	28	27
Убытки от ассоциированных компаний		(876)	(1 023)
Отрицательные курсовые разницы		-	(19)
Убыток до налогообложения		(171)	(45)
Налог на прибыль	10	(761)	(224)
Убыток за отчетный год		(41)	52
Прочий совокупный доход/(убыток)		(802)	(172)
Статьи не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:			
Актuarные расходы по планам с установленными выплатами		(10)	(9)
Влияние налога на прибыль		2	2
Чистый прочий совокупный убыток, не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		(8)	(7)
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль		(8)	(7)
Итого совокупный убыток за отчетный период после налогообложения		(810)	(179)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт.	21	1 338 556	1 150 614
Базовый и разводненный убыток на акцию	21	(0,0006)	(0,0002)

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:


Ю.П. Денисенко
Управляющий директор


Н.Ю. Угрюмов
Врио главного бухгалтера


**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

**Отчет о финансовом положении
за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	11	5 731	5 223	4 297
Нематериальные активы	12	26	37	45
Инвестиции в ассоциированные компании		-	-	19
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	13	9	-	-
Долгосрочные авансы выданные	14	130	386	852
Отложенные налоговые активы	16	513	305	198
		6 409	5 951	5 411
Оборотные активы				
Запасы	17	3 210	3 724	2 700
Суммы к получению по договорам на строительство	18	718	3 936	2 708
Торговая дебиторская задолженность	13	1 020	2 936	3 904
Авансы выданные	14	1 725	3 791	5 163
Дебиторская задолженность по прочим налогам	19	412	563	131
Прочая дебиторская задолженность	14	1 957	2 238	1 683
Прочие финансовые активы	15	112	151	1
Денежные средства и их эквиваленты	20	1 564	757	928
		10 718	18 096	17 218
Итого активы		17 127	24 047	22 629
Капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	21	756	756	756
Добавочный капитал		3 768	3 237	3 237
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		(1 184)	(312)	(133)
		3 340	3 681	3 860
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	22	2 313	5 326	3 839
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части	23	19	36	11
Пенсионные обязательства	24	337	48	30
Резервы	25	26	32	47
Отложенные налоговые обязательства	16	-	-	-
		2 695	5 442	3 927
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	22	7 133	10 557	11 405
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	23	16	26	142
Торговая кредиторская задолженность	31	874	817	1 017
Авансы полученные	26	663	540	210
Прочая кредиторская задолженность	27	984	661	650
Задолженность по договорам на строительство	18	-	1 331	-
Задолженность по налогу на прибыль		242	52	341
Задолженность по прочим налогам	19	862	919	1 047
Резервы	25	318	21	30
		11 092	14 924	14 842
Итого обязательства		13 787	20 366	18 769
Итого капитал и обязательства		17 127	24 047	22 629

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:


Ю.П. Денисенко
Управляющий директор


Н.Ю. Угрюмов
Врио главного бухгалтера

Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс» им. Н.И. Сазыкина»

Отчет об изменениях в капитале за 2014 и 2013 годы

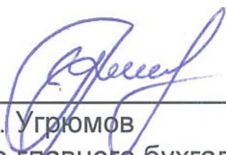
(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Актuarные расходы по планам с установленными выплатами	Итого капитал Компании
На 01 января 2013 г.	756	3 237	(128)	(5)	3 860
Убыток за отчетный год	-	-	(172)	-	(172)
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	(7)	(7)
Итого совокупный убыток за отчетный год	-	-	(172)	(7)	(179)
На 31 декабря 2013 г.	756	3 237	(300)	(12)	3 681
На 01 января 2014 г.	756	3 237	(300)	(12)	3 681
Убыток за отчетный год	-	-	(802)	-	(802)
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	(8)	(8)
Итого совокупный убыток за отчетный год	-	-	(802)	(8)	(810)
Дивиденды	-	-	(62)	-	(62)
Дополнительная эмиссия	-	531	-	-	531
На 31 декабря 2014 г.	756	3 768	(1 164)	(20)	3 340

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:



Ю.П. Денисенко
Управляющий директор



Н.Ю. Угрюмов
Врио главного бухгалтера

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Отчет о движении денежных средств за 2014 и 2013 годы

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Операционная деятельность			
Убыток за отчетный год		(802)	(172)
<i>Корректировки для сопоставления прибыли за отчетный год с чистыми денежными потоками:</i>			
Налог на прибыль	10	41	(52)
Финансовые доходы и расходы, нетто	9	848	996
Амортизация основных средств и нематериальных активов		565	535
Формирование / (восстановление) резерва под обесценение основных средств		(4)	38
Отрицательные курсовые разницы, нетто		171	45
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		(42)	32
Уменьшение стоимости запасов до чистой цены продажи		7	11
Изменение в резервах и пенсионных обязательствах		(20)	54
Убыток от выбытия основных средств		1	1
Убытки от ассоциированных компаний		-	19
		765	1 507
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
(Увеличение) / уменьшение запасов		507	(1 035)
(Увеличение)/уменьшение сумм к получению по договорам на строительство		3 218	(1 228)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		2 192	384
Уменьшение авансов выданных		2 364	1 835
(Увеличение) /уменьшение дебиторской задолженности по прочим налогам		151	(432)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		988	(277)
(Уменьшение) авансов полученных		(1)	(8)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по договорам на строительство		(1 331)	1 331
(Уменьшение)/увеличение резервов и прочих обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам		522	(5)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по прочим налогам		(58)	(128)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		9 317	1 944
Проценты уплаченные		(1 150)	(1 184)
Налог на прибыль уплаченный		(59)	(344)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		8 108	416


**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Отчет о движении денежных средств за 2014 и 2013 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(1 153)	(1 437)
Поступления от выбытия основных средств		41	4
Приобретение и затраты на разработку нематериальных активов		(23)	(7)
Займы выданные		-	(149)
Займы погашенные		39	-
Приобретение прочих финансовых активов		-	-
Проценты полученные	9	28	27
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(1 068)	(1 562)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		4 325	18 531
Погашение кредитов и займов		(10 594)	(17 805)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(27)	(91)
Авансы, полученные от АО «ОПК «Оборонпром» для последующего взноса в уставный капитал Компании		652	338
Взнос в АО «ОПК «Оборонпром» в уставный капитал Компании		(528)	-
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам		(62)	-
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		(6 234)	973
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		806	(173)
Эффект от изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1	2
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		757	928
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 564	757

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:


Ю.П. Денисенко
Управляющий директор


Н.Ю. Угрюмов
Врио главного бухгалтера

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности

1. Общие сведения

Открытое акционерное общество Арсеньевская авиационная компания «Прогресс» им. Н.И. Сазыкина» (далее «Компания») преобразовано в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 01.07.1992 г. № 721.

Компания была создана в 1936 году на базе авиаремонтного завода и на сегодняшний день является одним из ведущих предприятий Приморья по производству авиационной техники. С 2008 года Компания вошла в состав российского вертолетостроительного холдинга АО "Вертолеты России" - одного из немногих в мире, обладающих возможностями проектирования, производства, испытаний и технического обслуживания современных гражданских и военных вертолётов. Доля участия АО "Вертолеты России" в уставном капитале Компании составляет 79,2%.

Основными видами деятельности Компании являются производство боевых вертолетов Ка-52, Ка-52К, противокорабельных ракет.

Местонахождения Компании: Российская Федерация, 692335, Приморский край, г. Арсеньев, пл. Ленина, 5.

2. Основные принципы учетной политики

Положение о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Настоящая финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «руб.»), если не указано иное.

Бухгалтерский учет в Компании ведется в российских рублях в соответствии с законодательством, правилами ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности Российской Федерации.

Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в примечании «Основные принципы учетной политики».

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированная компания – это компания, на деятельность которой Компания оказывает существенное влияние. Под существенным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включаются в настоящую финансовую отчетность по методу долевого участия, за исключением случаев,

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании

когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 *«Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»*. При использовании метода долевого участия инвестиции в ассоциированные компании отражаются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной на изменения в доле принадлежащих Компании чистых активов после даты приобретения за вычетом обесценения отдельных инвестиций. Убытки ассоциированной компании, превышающие величину вложений Компании в настоящую ассоциированную компанию, учитываются только в том объеме, в котором у Компании существуют обязательства, установленные законом или вытекающие из делового оборота, по оказанию финансовой поддержки таким ассоциированным компаниям, или если Компания производит выплаты от лица ассоциированной компании.

Прибыли и убытки Компании, возникающие в результате операций с ассоциированными компаниями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Компании в капитале соответствующих ассоциированных компаний.

Операции в иностранной валюте

Функциональной валютой Компании является российский рубль. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты (иностранные валюты), отражаются по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату совершения операции. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе отчета о совокупном доходе.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания осуществляла операции, к российскому рублю представлены ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обменный курс на конец года (рублей)			
1 доллар США («долл. США»)	56,26	32,73	30,37
1 евро	68,34	44,97	40,23
Средний обменный курс за год (рублей)			
1 долл. США	38,60	31,91	31,07
1 евро	50,99	42,40	39,91

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Компания получает выручку от продажи произведенных вертолетов, оказания услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов, выполнения научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ и производства прочей продукции, включая запасные части для вертолетов. Выручка признается, если существует высокая вероятность получения экономических выгод Компанией, сумма выручки может быть достоверно определена и соблюдаются приведенные ниже критерии признания выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и отражается за вычетом предоставленных скидок и налога на добавленную стоимость.

Выручка от реализации произведенных вертолетов

Компания учитывает деятельность по производству вертолетов в качестве договоров на строительство.

Если финансовый результат договора на строительство может быть надежно оценен, выручка и расходы признаются пропорционально степени завершенности работ по договору на отчетную дату. Степень завершенности определяется как доля затрат на выполнение работ на отчетную дату в общей расчетной сумме затрат по договору. Отклонения по объемам выполненных работ, скидки, штрафы и претензии учитываются в той степени, в которой они могут быть надежно оценены и их получение считается высоковероятным. Если финансовый результат по договору на строительство не может быть надежно оценен (например, на ранних этапах реализации договора на строительство), выручка отражается только в той сумме, в которой ожидается возмещение произведенных затрат по договору. Затраты по договору списываются на расходы в том периоде, когда они были понесены. Если существует высокая вероятность того, что сумма затрат по договору превысит общую сумму выручки по нему, совокупный ожидаемый убыток сразу же списывается на расходы.

Суммы к получению по договорам на строительство отражаются Компанией в отчете о финансовом положении в составе активов, а задолженность по договорам на строительство, отражается в составе обязательств. Суммы к получению по договорам на строительство представляют собой суммы понесенных расходов плюс суммы признанной прибыли за вычетом сумм признанных убытков и сумм выставленных счетов на оплату по тем договорам на строительство, по которым сумма понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) превышает сумму счетов. Задолженность по договорам на строительство, представляет собой сумму понесенных расходов плюс суммы признанной прибыли за вычетом сумм признанных убытков и сумм выставленных счетов на оплату по тем договорам на строительство, по которым сумма счетов превышает сумму понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков).

Выручка от научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ

Выручка от оказания данных услуг признается пропорционально степени завершенности работ по контракту и определяется как доля расходов, понесенных по контракту на отчетную дату, к общей стоимости расходов по контракту.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Выручка от реализации прочей произведенной продукции

Выручка от реализации произведенной продукции признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Компания передала покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на произведенную продукцию;
- Компания не сохраняет за собой ни управленческие функции в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, ни фактический контроль над проданной произведенной продукцией;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой; и
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть надежно оценены.

Переход рисков к покупателю основывается на условиях поставки и в большинстве случаев совпадает с датой отгрузки.

Процентные доходы

Процентный доход признается, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть надежно оценена. Процентный доход начисляется на регулярной основе, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых денежных поступлений в течение ожидаемого срока использования финансового актива до чистой приведенной стоимости данного актива на момент его признания.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Выручка от предоставления активов Компании в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия договора аренды. Первоначально понесенные затраты в связи с заключением договора аренды добавляются к текущей балансовой стоимости переданного в аренду актива и в дальнейшем равномерно списываются на счета прибылей и убытков на протяжении срока действия соглашения.

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются как затраты равномерно на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический метод учета

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

позволяет более точно отразить характер получения выгод от арендованного актива. Условные арендные выплаты по договорам операционной аренды, обусловленные будущими событиями, отражаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения.

Финансовая аренда – Компания в качестве арендатора

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, учитываются в составе активов Компании по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшуюся величину обязательств. Финансовые расходы отражаются в составе прибылей и убытков.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием объектов капитального строительства, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Все прочие затраты по займам и кредитам учитываются в составе расходов в периоде, в котором они возникли.

Налог на прибыль

Налог на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль к уплате (возмещению) и сумму расхода /(дохода) по отложенному налогу.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога на прибыль рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством РФ. Текущий налог на прибыль определяется в отношении налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от бухгалтерской прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения в других отчетных периодах, а также исключает необлагаемые доходы и невычитаемые расходы. Обязательства Компании по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, установленных на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается в отношении временных разниц, возникающих между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. Отложенный налоговый актив, возникающий из налоговых убытков, признается в качестве актива, только если существует неопровержимая уверенность в том, что будущая налогооблагаемая

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

прибыль будет достаточной для реализации данного убытка. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с признанием гудвила или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в ассоциированные компании, за исключением тех случаев, когда Компания имеет возможность контролировать реализацию временных разниц и представляется вероятным, что данные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, связанные с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данные временные разницы могут быть использованы, и что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Отложенные налоговые активы и обязательства представляют собой налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с намерением Компании возместить или погасить текущую стоимость активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства могут быть взаимозачтены, если существует юридически закрепленное право произвести зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Компания имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств на нетто-основе.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам и кредитам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Финансовый результат от выбытия объектов основных средств рассчитывается как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью выбывших объектов основных

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

средств и признаются в составе прочих операционных доходов или расходов в отчете о совокупном доходе.

Амортизация основных средств

Амортизация отражается в составе прибылей или убытков (за исключением случаев, когда она включается в балансовую стоимость другого актива) на основе линейного метода в течение предполагаемых сроков полезного использования каждой части объекта основных средств. Амортизация находящегося в финансовой аренде имущества начисляется в течение срока, который является наименьшим из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемые активы, то амортизация активов рассчитывается в течение срока их полезного использования. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования существенных групп основных средств представлены следующим образом:

Здания	10-60 лет
Машины и оборудование	7-35 лет
Транспорт	2-40 лет
Прочие активы	2-25 лет

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках для учета перспективным методом.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. К таким нематериальным активам в основном относятся расходы на программное обеспечение.

Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования, которые указаны ниже:

Приобретенное программное обеспечение	2-10 лет
Прочие нематериальные активы	2-5 лет

Предполагаемые сроки полезного использования и метод амортизации анализируются на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Обесценение материальных и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Компания осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. При оценке ценности от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается сразу же в отчете о совокупном доходе.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по данному активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной продажи. Фактическая стоимость приобретения запасов рассчитывается методом средневзвешенной стоимости и включает в себя все фактические затраты на приобретение и прочие расходы на их доставку и доведение до состояния, необходимого, чтобы осуществить их использование и/или реализацию.

В стоимость незавершенного производства и готовой продукции включается стоимость приобретения материалов и затраты на переработку, прямые затраты труда, а также распределяемая часть постоянных и переменных производственных накладных расходов. Материалы учитываются по стоимости приобретения с учетом затрат на транспортировку и доставку.

Чистая цена продажи представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на завершение производства и затрат на продажу. Сумму превышения фактической стоимости приобретения запасов над чистой ценой продажи Компания признает в отчете о совокупном доходе в составе статьи «Себестоимость реализации».

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств на текущих расчетных счетах, банковских депозитов и высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, которые свободно могут быть переведены в определенное количество денежных средств с незначительным риском изменения их стоимости.

Финансовые активы

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, включая расходы, непосредственно относящиеся к сделке по приобретению финансовых активов.

Финансовые активы Компании классифицируются по следующим категориям: (i) удерживаемые до погашения и (ii) займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Векселя с фиксированными выплатами и сроками погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до срока погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения, если применимо. Процентный доход отражается по методу эффективной процентной ставки.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет выявления признаков обесценения. В отношении финансовых активов признается обесценение при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По инвестициям в долевые ценные бумаги, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством их обесценения. Степень существенности снижения стоимости оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиции, а продолжительность – исходя из периода, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям,

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

По прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности контрагента;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации контрагента.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет создаваемого резерва. В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем восстановлении ранее списанных сумм также производится корректировка суммы резерва. Изменение величины резерва отражается в составе прибыли или убытка.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка наличия признаков обесценения производится по тем же критериям, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в составе прибыли или убытка.

Начисление процентов на уменьшенную балансовую стоимость актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансового актива, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого актива, или когда она передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот актив, другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет за собой все

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот актив, но сохраняет контроль над переданным активом, то она признает долю участия в активе и связанное с ним обязательство в сумме, которая может потребоваться к уплате. Если Компания сохраняет все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный финансовый актив, то Компания продолжает признавать этот финансовый актив, а также признает обеспеченный заем в сумме полученных поступлений.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

Резервы и условные активы и обязательства

Резервы

Резервы признаются в том случае, когда у Компании имеются обязательства (юридические или вытекающие из практики делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и является вероятным, что потребуются отток экономических выгод для погашения этих обязательств и их сумма может быть надежно определена.

Размер резерва определяется на основании наилучшей оценки руководством суммы расходов, необходимой для погашения имеющегося обязательства на отчетную дату, с учетом рисков и неопределенности, присущих обязательству. При оценке резерва с использованием предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, то предполагаемая сумма к получению признается в качестве актива, в случае если имеется достаточная степень уверенности, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно оценена.

Убыточные договоры

Существующие обязательства, вытекающие из убыточных договоров, отражаются и оцениваются в отчетности как резервы. Договор считается убыточным, если Компания приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы и условные активы и обязательства (продолжение)

Резерв по гарантийному обслуживанию

Компания предоставляет гарантии связанные с продажей вертолетов. Гарантии, предоставляемые Компанией на новые вертолеты, в основном, предполагают отсутствие дефектов в материалах и качестве изготовления в течение трех лет с момента продажи или в течение первых трехсот часов эксплуатации, в зависимости от того, какое из событий наступит раньше. Резерв по гарантийному обслуживанию признается в момент поставки вертолета покупателю на основании наилучшей оценки ожидаемых будущих затрат. Расходы на гарантийное обслуживание отражены в составе статьи «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» в отчете о совокупном доходе.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такие обязательства возникают в результате объединения компаний. Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, раскрываются в том случае, если имеется значительная вероятность оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Государственные субсидии

Отложенный доход, связанный с государственными субсидиями, не признается в составе доходов до того момента, пока нет достаточной уверенности, что Компания выполнила все условия и обязательства, связанные с такими субсидиями.

Компания получает государственные субсидии в качестве частичной компенсации затрат на проведение научно-исследовательской деятельности, капитализированных в составе нематериальных активов. Сумма полученных государственных субсидий представлена как уменьшение общей суммы капитализированных затрат на разработки.

В рамках таких программ поддержки государство также компенсирует часть накладных расходов, понесенных в связи с исполнением и контролем за выполнением данных проектов. Эти расходы представлены в составе статьи «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы». Государственные субсидии, которые подлежат получению в порядке компенсации уже понесенных накладных расходов, отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором возникает возможность их получения. Такие доходы отражаются в составе государственных субсидий.

Компания получает государственные субсидии для компенсации затрат на НИОКР, а также понесенных финансовых расходов по кредитам, полученным Компанией для финансирования таких затрат. Государственные субсидии, которые подлежат получению в порядке компенсации уже понесенных финансовых расходов, отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором возникает возможность их получения. Такие доходы отражаются как компенсация финансовых расходов, уменьшая их величину.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

Выплаты, осуществляемые Компанией по обязательствам по выплате вознаграждения сотрудникам, включают заработную плату, премии, юбилейные выплаты, ежемесячные платежи, а также другие виды компенсации и вознаграждения (напр. проезд на транспорте, социальное страхование и т.д.), единовременные выплаты в случае смерти или выхода сотрудников на пенсию и взносы в государственные и негосударственные пенсионные фонды. Вознаграждения сотрудникам за трудовую деятельность в отчетном периоде, включая компенсации по неиспользованным отпускам и премии, а также соответствующие начисленные социальные налоги и прочие краткосрочные выплаты признаются в качестве расходов того периода, к которому они относятся.

Пенсионные планы с установленными взносами

Компания обязана производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации – пенсионный план с установленными взносами. Взносы Компании в Пенсионный фонд Российской Федерации по планам с установленными взносами относятся на расходы в течение отчетного периода по мере предоставления сотрудниками соответствующих услуг.

Пенсионные планы с установленными выплатами

У Компании существует план с установленными выплатами для своих сотрудников. Сотрудники, являющиеся участниками данных планов, имеют право на получение следующих выплат:

- единовременная выплата в случае смерти, эквивалентная фактическим расходам на похороны, но не превышающая двойного размера ежемесячной заработной платы сотрудника;
- единовременная выплата при выходе сотрудника на пенсию, размер которой, как правило, соответствует окладу сотрудника на момент выхода на пенсию.

По плану с установленными выплатами сумма расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, которые были проведены по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов. Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

Дивиденды

Дивиденды и соответствующие налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и юридически подлежат выплате. Дивиденды могут быть выплачены только из распределяемой накопленной прибыли, которая по законодательству

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

может быть направлена на распределение и определяется на основе российской финансовой отчетности Компании. Эти суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии с МСФО.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Новые стандарты и интерпретации, а также поправки к действующим стандартам и интерпретациям, впервые примененные Компанией

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, за исключением применения новых стандартов и поправок к стандартам и интерпретациям, вступивших в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года.

Применение следующих новых стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании:

- «Взаимозачет активов и финансовых обязательств» - поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Поправки разъясняют критерии взаимозачета и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации;
- «Возмещаемая сумма для нефинансовых активов» - поправки к 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;
- «Новация деривативов и продолжение учета хеджирования» - поправки к стандарту 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;
- Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи». Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством.

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Применение учетной политики Компании требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда их затруднительно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих значимых факторов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Ключевые допущения, затрагивающие будущие периоды, и прочие источники неопределенности на отчетную дату, которые приводят к возникновению значительного

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

риска внесения существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, приведены ниже:

Признание выручки по договорам на строительство

Как описано в политике по признанию выручки, Компания учитывает договоры на строительство по степени завершенности работ. При этом методе большое значение придается точности оценок финансового результата при завершении проекта, а также определению степени его завершенности.

Для определения степени завершенности Компания сравнивает прогнозируемые суммарные расходы по проекту с расходами, понесенными на отчетную дату. Прогнозируемые суммарные расходы определяются на основе предыдущего опыта по аналогичным проектам, необходимых расходов по завершению контракта и прочих допущений.

Ранее Компания не вносила значительные изменения в свои оценки суммарных расходов в течение проекта. В том случае, когда такие изменения вносятся, суммы признанной выручки и расходов в будущих периодах могут изменяться, и, если суммарные прогнозируемые расходы превысят суммарную выручку по проекту, убыток будет отражен в том периоде, в котором этот убыток выявлен.

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности

Торговая дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность отражаются по чистой цене возможной реализации после вычета суммы наилучшей оценки возможных убытков Компании, относящихся к этим активам.

При определении уровня возможных убытков руководство рассматривает ряд факторов, включая текущие экономические условия, экономические условия отрасли, а также данные о работе с контрагентами в прошлом и предполагаемые результаты деятельности контрагентов. Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения контрагентов, которая может быть как отрицательной, так и положительной, может оказать влияние на сумму и сроки создания дополнительных резервов по сомнительной задолженности, начисление которых может потребоваться. Если возникнут дополнительные убытки, непредусмотренные в предыдущих периодах, это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение.

Оценка запасов

Запасы включают готовую продукцию, незавершенное производство, а также сырье и материалы, которые отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. При оценке чистой цены продажи руководство оценивает стоимость готовой продукции и незавершенного производства на основании различных предположений, включая информацию о текущих рыночных ценах.

На каждую отчетную дату Компания производит инвентаризацию остатков запасов на предмет наличия излишков и признаков устаревания и, если это необходимо, предварительно начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов и запасных частей. Создание этого резерва требует оценок будущего использования запасов. Эти оценки основываются на сроках возникнове -

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Оценка запасов (продолжение)

ния прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Любые изменения в расчетах могут оказать влияние на размер резерва, создаваемого в части таких запасов.

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

Амортизация основных средств Компании начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования, который основывается на бизнес-планах руководства и операционных оценках.

Факторы, способные повлиять на оценку срока полезного использования основных средств и их остаточной стоимости, включают:

- изменения интенсивности использования;
- изменения технологии технического обслуживания оборудования;
- изменения требований законодательства и нормативных актов; и
- непредвиденные обстоятельства, возникающие в ходе операционной деятельности.

Любые из указанных факторов могут повлиять на будущую амортизацию основных средств, их балансовую и остаточную стоимость.

Руководство ежегодно оценивает правильность применяемых полезных сроков службы активов, исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды. Любое изменение ожидаемого срока полезного использования или остаточной стоимости учитывается перспективно с момента такого изменения.

Затраты на разработки

Затраты на разработку капитализируются в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость проекта подтверждены. Как правило, это происходит, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость активов Компании пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов.

Анализ того, существуют ли признаки обесценения, основывается на различных допущениях, включая рыночные условия, использование активов и возможность альтернативного использования активов. В случае наличия признаков обесценения

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Компания оценивает возмещаемую стоимость (наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования), сравнивает ее с балансовой стоимостью и отражает убыток от обесценения на сумму превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.

Ценность использования определяется на основании ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения. Определение ожидаемых будущих денежных потоков требует от руководства ряда допущений, в том числе покупательского спроса и производственных возможностей отрасли, будущих темпов роста и соответствующей ставки дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях могут привести к обесценению в последующих периодах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. При возможности данные для указанных моделей получают из открытых источников, а если это невозможно, для определения справедливой стоимости применяют суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно этих факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

Признание Компанией пенсионных обязательств по нефондированным планам с установленными выплатами зависит от ряда существенных актуарных допущений в отношении:

- ставки дисконтирования;
- инфляции;
- прогнозируемого роста заработной платы и пенсионных выплат;
- показателя смертности; и
- коэффициента текучести участников.

Эти допущения определены на основании текущих рыночных условий, информации прошлых периодов и консультаций с актуариями Компании. Изменение основных допущений может оказать влияние на прогнозируемые обязательства по пенсионным выплатам, требования к финансированию и размер регулярных расходов на пенсионное обеспечение.

Резерв по гарантийному обслуживанию

Компания предоставляет гарантии в связи с изготовлением и ремонтом вертолетов и отражает резерв на гарантийное обслуживание в момент продажи. Ожидаемая стоимость гарантийного обслуживания представляет собой договорную гарантию, которая

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Резерв по гарантийному обслуживанию (продолжение)

предоставляется в отношении каких-либо дефектов в материалах и работе, появляющихся в течение трех лет с момента продажи или в течение первых трехсот часов работы (в зависимости от того, какое из событий наступит раньше).

Резерв по гарантийному обслуживанию определяется исходя из статистики по претензиям, гарантийного периода, среднего периода между выявлением недостатка и претензией к Компании, ожидаемых изменений в качественных показателях и ожиданий в отношении будущих показателей. Разница между фактическими и ожидаемыми претензиями по гарантии повлияет на признанный расход и величину резерва в последующих периодах. Возмещения от поставщиков, уменьшающие гарантийные расходы Компании, признаются в размере, определенном с достаточной степенью уверенности.

В случае если фактические результаты не сопоставимы с используемыми допущениями и оценками, Компания может внести дополнительные корректировки, которые могут значительно, как положительно, так и отрицательно, влиять на уровень прибыли Компании. Корректировки уровня прибыли Компании исторически не были значительными.

Условные обязательства

Судебные разбирательства

Компания выступает ответчиком в части ряда судебных разбирательств, охватывающих широкий спектр вопросов. Компания периодически проверяет статус значительных судебных разбирательств с целью оценки возможных убытков и создает резервы по незавершенным судебным разбирательствам при выявлении вероятного неблагоприятного исхода и возможности обоснованной оценки соответствующего убытка. В связи с неопределенностью, присущей судебным разбирательствам, окончательный исход или фактические затраты на урегулирование могут существенно отличаться от оценочных значений. Резервы создаются на основании наиболее достоверной информации доступной в этот момент. После получения дополнительной информации обязательства по незавершенным судебным искам или иным выдвинутым претензиям пересматриваются и, при необходимости, вносятся изменения в оценочные значения, что может оказать существенное влияние на результаты деятельности Компании в будущем.

Налоговые обязательства

Компания уплачивает налог на прибыль и прочие налоги, предусмотренные законодательством РФ. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства РФ. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки руководством возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по этим налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она выявлена.

**3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок
(продолжение)**

Условные обязательства (продолжение)

Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату на предмет возможности их использования и корректируются, при необходимости, на основании вероятности, что Компания получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, оперативные планы, истечение сроков признания налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности.

4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты (если применимо) с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» выпущены под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенные в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Стандарт МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель

4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» выпущены под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» выпущены под названием «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников». Изменения в стандарт были внесены касательно взносов работников или третьих лиц по пенсионным планам с установленными выплатами. Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Поправки к МСФО (IAS) 19 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

5. Информация по сегментам

Отчетные сегменты Компании представлены следующим образом:

- Сегмент вертолеты включает производство вертолетов и ракет;
- Сегмент услуг и технического обслуживания включает производство запчастей для вертолетов и оказание услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов;
- Сегмент научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок включает выполнение исследовательских и конструкторских работ, главным образом относящихся к проектированию и дизайну вертолетов.

Также у Компании есть ряд других операций, которые отдельно не отражаются. Кроме этого отдельные корпоративные расходы Компании не включаются в результаты деятельности отчетных сегментов.

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация по сегментам (продолжение)

Эти операции и расходы приведены в качестве статей сверки между результатами отчетных сегментов и данными отчета о совокупном доходе.

5.1. Выручка по сегментам

Анализ выручки Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Военные	Коммер- ческие	Итого	Военные	Коммер- ческие	Итого
Вертолеты	12 252	2 361	14 613	15 765	-	15 765
Услуги и техническое обслуживание	101	574	675	107	177	284
Научно- исследовательские и опытно-конструкторские разработки	-	66	66	-	260	260
Прочие операции	13	-	13	-	37	37
Итого	12 366	3 001	15 367	15 872	474	16 346

Основные покупателями являются компании, расположенные в Российской Федерации.

5.2. Операционные результаты по сегментам

Показатели прибыльности сегментов, информация о которых предоставляется лицу, ответственному за принятие операционных решений Компании для целей распределения ресурсов по сегментам и оценки их показателей, оцениваются на основании скорректированного показателя EBITDA, рассчитанного для каждого сегмента в отдельности. Скорректированный показатель EBITDA Компания определяет как прибыль от операционной деятельности сегмента, скорректированную на величину амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от выбытия основных средств и убытка, связанного с формированием резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов, а также с учетом доли Компании в финансовых результатах ассоциированной компании. Поскольку определение скорректированного показателя EBITDA отсутствует в МСФО, определение скорректированного показателя EBITDA, данное Компанией, может отличаться от определения этого показателя у других компаний. Анализ результатов операционной деятельности, проводимых на основании скорректированного показателя EBITDA, и его сверка с прибылью/(убытком) от операционной деятельности и прибылью/(убытком) до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлен следующим образом:

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.2. Операционные результаты по сегментам (продолжение)

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Скорректированный показатель EBITDA		
Вертолеты	764	1 239
Услуги и техническое обслуживание	39	39
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	15	102
Прочие операции	2	11
Итого скорректированный показатель EBITDA	820	1 391
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(565)	(535)
Убыток от выбытия основных средств	(1)	(1)
Формирование резерва под обесценение основных средств	4	(38)
Убыток от ассоциированных компаний	-	19
Операционная прибыль по данным финансовой отчетности по МСФО	258	836
Финансовые доходы	28	27
Финансовые расходы	(876)	(1 023)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	-	(19)
Отрицательные курсовые разницы	(171)	(45)
Убыток до налогообложения по данным финансовой отчетности по МСФО	(761)	(224)

5.3. Основные покупатели

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, основными покупателями Компании являлись организации, контролируемые Российской Федерацией, такие как Министерство обороны Российской Федерации.

5.4. Прочая информация по сегментам

Все активы, а также производственные, управленческие и административные ресурсы Компании расположены в Российской Федерации.

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**

6. Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Производственная себестоимость, в т.ч.:		
Сырье и производственные материалы	9 106	10 227
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	3 229	2 811
Амортизация основных средств и нематериальных активов	535	521
Производственные услуги	634	520
Электроэнергия и коммунальные платежи	232	267
Прочее	79	36
Итого производственная себестоимость	13 815	14 382
Увеличение незавершенного производства и готовой продукции	(116)	(13)
Итого себестоимость реализации	13 699	14 369

7. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Заработная плата и соответствующие страховые взносы	599	512
Профессиональные услуги	175	165
Налоги, кроме налога на прибыль	62	84
Ремонт и техническое обслуживание	10	76
Транспортные расходы	50	59
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(42)	32
Амортизация основных средств и нематериальных активов	30	14
Прочее	305	188
Итого	1 189	1 130

8. Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы

Прочие операционные доходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Доходы от реализации запасов	4	119
Прочее	89	-
Итого	93	119

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

8. Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы (продолжение)

Прочие операционные расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Убыток от выбытия основных средств	1	1
Резерв по судебным разбирательствам и искам	285	-
Расходы по социальным программам и поддержке социальной сферы	76	36
Прочее	-	115
Итого	362	152

9. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по предоставленному финансированию	28	27
Итого финансовые доходы	28	27

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	882	1 044
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	6	9
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	25	2
Итого процентные расходы	913	1 055
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(33)	(29)
За вычетом государственных субсидий – компенсаций финансовых расходов	(4)	(3)
Итого финансовые расходы	876	1 023

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы по налогу на прибыль

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Текущий налог на прибыль	213	53
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	34	-
Итого расход по текущему налогу на прибыль	247	53
Отложенный налог: Связанный с возникновением и реализацией временных разниц	(206)	(105)
Итого расход по налогу на прибыль	41	(52)

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, составила 20%.

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Убыток/(прибыль) до налогообложения	(761)	(224)
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством, в размере 20%	(152)	(45)
Корректировки:		
Корректировка в отчетном периоде налогов за прошлые периоды	34	-
Чистое изменение неучтенных и неиспользованных налоговых убытков	-	-
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	178	3
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	(19)	(10)
Итого расход по налогу на прибыль	41	(52)

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

11. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	12 415	5 128	279	630	586	19 038
Поступления	335	226	30	293	605	1 489
Перевод в другую категорию	57	78	-	33	(168)	-
Выбытия	-	(14)	(1)	(1)	-	(16)
На 31 декабря 2013 г.	12 807	5 418	308	955	1 023	20 511
Поступления	20	223	334	114	386	1 077
Перевод в другую категорию	85	28	-	19	(132)	-
Выбытия	(3)	(6)	-	(1)	(31)	(41)
На 31 декабря 2014 г.	12 909	5 663	642	1 087	1 246	21 547
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2012 г.	(10 631)	(3 677)	(160)	(282)	9	(14 741)
Начисленная амортизация	(200)	(189)	(18)	(113)	-	(520)
Выбытия	-	9	1	1	-	11
Обесценение	-	(4)	-	(34)	-	(38)
На 31 декабря 2013 г.	(10 831)	(3 861)	(177)	(428)	9	(15 288)
Начисленная амортизация	(137)	(211)	(28)	(155)	-	(531)
Выбытия	2	5	-	1	(9)	(1)
Восстановление обесценения	-	4	-	-	-	4
На 31 декабря 2014 г.	(10 966)	(4 063)	(205)	(582)	-	(15 816)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	1 784	1 451	119	348	595	4 297
На 31 декабря 2013 г.	1 976	1 557	131	527	1 032	5 223
На 31 декабря 2014 г.	1 943	1 600	437	505	1 246	5 731

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 366 млн. руб., 424 млн. руб. и 270 млн. руб., соответственно.

Компания арендует машины, оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По истечении срока действия договора аренды к Компании переходит право собственности на арендованное имущество или она получает возможность выкупить его по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендованное имущество.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Балансовая стоимость арендованных основных средств	287	347	338

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

12. Нематериальные активы

	<u>На 31 декабря 2014 г.</u>	<u>На 31 декабря 2013 г.</u>
<i>Первоначальная стоимость</i>		
На начало отчетного периода	74	67
Поступления	23	7
Выбытия	-	-
На конец отчетного периода	<u>97</u>	<u>74</u>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>		
На начало отчетного периода	(37)	(22)
Амортизация	(34)	(15)
Выбытия	-	-
На конец отчетного периода	<u>(71)</u>	<u>(37)</u>
Балансовая стоимость	<u>26</u>	<u>37</u>

13. Торговая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность, включая:	1 032	2 938	3 925
Торговая дебиторская задолженность Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	-	2 103	559
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(3)	(2)	(21)
Итого торговая дебиторская задолженность, включая:	<u>1 029</u>	<u>2 936</u>	<u>3 904</u>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	9	-	-
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	1 020	2 936	3 904

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Итого просроченная, но не обесцененная	-	-	-
По срокам возникновения:			
1 месяц	510	1 945	612
От 1 до 3 месяцев	6	-	36
От 3 месяцев до 1 года	504	991	3 256
Более 1 года	9	-	-
Итого	<u>1 029</u>	<u>2 936</u>	<u>3 904</u>

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

13. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Изменение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
На начало года	2	21	56
Признанные/(восстановленные) убытки от обесценения	1	(19)	(35)
На конец года	3	2	21

14. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность

14.1. Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	1 855	4 177	6 015
Итого нефинансовые активы, включая	1 855	4 177	6 015
Долгосрочные авансы выданные	130	386	852
Краткосрочные авансы выданные	1 725	3 791	5 163

Изменение резерва по авансам представлено следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
На начало года	54	1	26
Признанные/(восстановленные) убытки от обесценения	(41)	53	(25)
На конец года	13	54	1

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов задолженность пяти крупнейших поставщиков запасов и услуг Компании составляла 78%, 74% и 62% от общего остатка, соответственно. Данные остатки представлены следующим образом:

Наименование контрагента	Местонахождение	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «Корпорация «Фазотрон-НИИР»	Российская Федерация	845	1 206	834
ОАО «Радиоприбор»	Российская Федерация	51	765	1 689
ОАО «ПО «УОМЗ»	Российская Федерация	167	582	375
ОАО ПО Завод Стелла	Российская Федерация	354	295	391
ОАО «Климов»	Российская Федерация	39	262	429
		1 456	3 110	3 718

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**

14. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

14.2. Прочая дебиторская задолженность

Финансовые активы	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Прочая дебиторская задолженность	1 957	2 238	1 686
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	-	-	(3)
Итого финансовые активы	1 957	2 238	1 683

15. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Займы выданные	112	151	1
Итого	112	151	1
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	-	-	-
Итого прочие оборотные финансовые активы	112	151	1

Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс» им. Н.И. Сазыкина»
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

16. Отложенные налоговые активы и обязательства

	Отражено в составе			Отражено в составе			
	На 31 декабря 2014 г.	прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2013 г.	прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2012 г.
Запасы	446	(322)	-	768	310	-	458
Дебиторская задолженность	691	691	-	-	-	-	-
Займы и обязательства по финансовой аренде	-	(6)	-	6	(24)	-	30
Прочие финансовые активы	-	(755)	-	755	658	-	97
Отложенные налоговые активы	1 137	(392)	-	1 529	944	-	585
Основные средства и нематериальные активы	(347)	14	-	(361)	(57)	-	(304)
Кредиторская задолженность	(276)	585	2	(863)	(872)	2	7
Займы и обязательства по финансовой аренде	(1)	(1)	-	-	90	-	(90)
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(624)	598	2	(1 224)	(839)	2	(387)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	513	206	2	305	105	2	198

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**

16. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

В соответствии с учетной политикой Компании был произведен взаимозачет некоторых отложенных налоговых активов и обязательств. Ниже приведен анализ остатков по отложенным налогам (после взаимозачета), представленных в отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Отложенные налоговые активы	513	305	198
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Чистые отложенные налоговые активы	513	305	198

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013, 2012 годов Компания не имеет неиспользованных налоговых убытков.

17. Запасы

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Сырье (по себестоимости или чистой цене продажи)	2 976	3 606	2 595
Незавершенное производство (по себестоимости или чистой цене продажи)	234	118	105
Готовая продукция (по себестоимости или чистой цене)	-	-	-
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи	3 210	3 724	2 700

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года расходы на списание стоимости запасов до чистой цены продажи составили 7 млн. рублей, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года расходы на списание стоимости запасов до чистой цены продажи составили 11 млн. рублей, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года аналогичный показатель не применим.

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года, были восстановлены расходы по списанию стоимости запасов до чистой цены продажи в сумме 209 млн. рублей, данный показатель не применим на 31 декабря 2013 и 2014 годов.

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

18. Договоры на строительство

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Расходы по договорам на строительство и отраженная прибыль за вычетом отраженных убытков	2 089	4 643	2 708
За вычетом выставленных счетов на оплату	(1 371)	(2 038)	-
	718	2 605	2 708
Отражено в финансовой отчетности в составе:			
Суммы к получению по договорам на строительство	718	3 936	2 708
- включая суммы к получению от Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	718	2 786	1 570
Задолженность по договорам на строительство	-	(1 331)	-
- включая задолженность Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	-	-	-
	718	2 605	2 708

В 2011 году в связи с реализацией Российской государственной программы развития вооружений («Программа развития вооружений») на 2011-2020 годы Компания заключила долгосрочный договор с Министерством обороны Российской Федерации («Министерство обороны»), предусматривающей производство и поставку военной вертолетной техники в 2011-2020 годах. По условиям данного договора, существенная доля задолженности Министерства обороны оплачивается с отсрочкой, через четыре года с момента осуществления поставок или позднее. Программой предусмотрено, что в связи с вышеуказанным долгосрочным договором Компания заключает договоры с банками, контролируемые государством, о предоставлении кредитных линий.

Поступления денежных средств по долгосрочному договору от Министерства обороны будут использованы для погашения задолженности по кредитным договорам. Обязательства Министерства обороны по данному договору полностью обеспечены гарантиями Министерства финансов Российской Федерации («Министерство финансов»). Компания будет освобождена от обязательств по оплате непогашенной задолженности по кредитным линиям в случае неисполнения или несвоевременного исполнения Министерством обороны обязательств по долгосрочным договорам. При этом задолженность по кредитным линиям, обеспеченным гарантией, будет погашена Министерством финансов. В связи с тем, что кредитные линии связаны с договором на строительство вертолетов и расчеты по ним осуществляются автоматически, по мере перечисления средств Министерством обороны по договору на строительство, а не по усмотрению Компании, поступления от таких кредитных линий, по сути, представляют собой авансы полученные. Процентные расходы по данным кредитным договорам подлежат полному возмещению Министерством обороны.

Задолженность по договору на строительство в рамках Программы развития вооружений, включает:

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

18. Договоры на строительство (продолжение)

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Средства, привлеченные по кредитным линиям в рамках Программы развития вооружений	33 266	22 935	15 338
Суммы, выставленные к оплате по договорам в рамках Программы развития вооружений	(33 266)	(22 935)	(15 338)
Суммы к получению по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений	-	-	-
Задолженность по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений (авансы полученные)	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов суммы, привлеченные по кредитным договорам, обеспеченным гарантией Российской Федерации в рамках Программы развития вооружений, представлены следующим образом:

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
ОАО «Банк ВТБ»	Рубль	8-9,75%	33 266	8-9,75%	22 935	8-9,75%	15 338
Итого			33 266		22 935		15 338

19. Прочие налоги

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность по прочим налогам			
Дебиторская задолженность по НДС	410	563	130
Прочее	2	-	1
Итого	412	563	131

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Задолженность по прочим налогам			
Задолженность по НДС	698	849	981
Налог на доходы физических лиц и социальные отчисления	128	54	49
Налог на имущество	16	12	13
Прочее	20	4	4
Итого	862	919	1 047

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

20. Денежные средства и их эквиваленты

В приведенной ниже таблице представлены денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012гг. включая кассовую наличность, банковские счета и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Расчетные счета в банках, в т.ч.			
В рублях	1362	756	923
В долларах США	2	1	1
В евро	-	-	4
Банковские депозиты в рублях	200	-	-
Итого	1 564	757	928

21. Капитал

Обыкновенные акции

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Количество акций	Уставный капитал, млн. руб.	Количество акций	Уставный капитал, млн.руб.	Количество акций	Уставный капитал, млн. руб.
На начало года	1 150 614	756	1 150 614	756	1 138 787	756
Дробление акций	-	-	-	-	11 827	-
Дополнительные акции	206 623		-	-	-	-
На конец года	1 357 237	756	1 150 614	756	1 150 614	756

В 2014 году Компания дополнительно выпустила 206 623 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Указанная дополнительная эмиссия была отражена как увеличение добавочного капитала по состоянию на 31 декабря 2014 г. В установленные законодательством сроки внесены изменения в учредительные документы Компании.

Дивиденды

За 2014 год, были объявлены дивиденды, приходящиеся на акционеров Компании, в размере 62 млн.руб. За 2013 и 2012 года дивиденды не объявлялись.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, рассчитывалась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании, находящихся в обращении в течение соответствующих периодов.

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Капитал (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании	1 338 556	1 150 614

Величина чистой прибыли, используемая при расчете базовой и разведенной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, эквивалентна сумме прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе за соответствующие периоды.

22. Кредиты и займы

	Процент- ная ставка	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.							
<i>В рублях</i>							
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	-	-	9,2%	500	9-10%	11 541
ОАО «Банк ВТБ»	Плавающ.	-	-	9,1%	3 400	9%	2 529
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	-	-	-	-	10,5%	564
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.							
<i>В рублях</i>							
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	8,25%-11,5%	8 907	8,9%	4 818	-	-
АО «Вертолеты России»	Фиксир.	8,25%	507	8,25%	4 007	-	-
ОАО «Банк ВТБ»	Плавающ.	-	-	8,25%	2 600	-	-
АО «ОПК «Оборонпром»	Фиксир.	-	-	-	-	0%	84
<i>В долларах США</i>							
ОАО «Рособоронэкспорт»	Фиксир.	-	-	5,7%	357	5,7%	453
Начисленные проценты		Не применимо	32	Не применимо	201	Не применимо	73
Итого			9 446		15 883		15 244
Долгосрочная часть кредитов и займов			2 313		5 326		3 839
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и учтенная в составе краткосрочных обязательств			7 133		10 557		11 405

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

22. Кредиты и займы (продолжение)

Банковские кредиты накладывают определённые ограничения (ковенанты). В частности, накладываются ограничения в отношении некоторых операций, целевого использования кредитных средств, а также в отношении финансового состояния. Предприятие выполняет все ограничительные условия кредитных договоров.

Анализ сроков погашения кредитов и займов представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
В течение одного месяца	32	201	73
От одного до трех месяцев	7 101	3 500	2 529
От трех месяцев до 1 года	-	6 856	8 803
Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года	7 133	10 557	11 405
В течение второго года	2 313	4 818	3 839
В течение третьего года	-	508	-
В течение четвертого года и последующих периодов	-	-	-
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	2 313	5 326	3 839
Итого	9 446	15 883	15 244

23. Обязательства по финансовой аренде

	Минимальные арендные платежи			Текущая стоимость минимальных арендных платежей		
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
В течение первого года	21	31	147	16	26	142
В течение второго года	21	21	12	19	17	11
В течение третьего года	-	20	-	-	19	-
В течение четвертого года	-	-	-	-	-	-
В течение пятого года и последующих периодов	-	-	-	-	-	-
	42	72	159	35	62	153
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(7)	(10)	(6)	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	35	62	153	35	62	153
Итого краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде				16	26	142
Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде				19	36	11

Компания арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 38 месяцев. Все платежи по заключенным договорам являются фиксированными.

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**

24. Пенсионные обязательства

Пенсионный план с установленными взносами

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, взносы Компании в Пенсионный фонд Российской Федерации составили:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации	604	551	454

Пенсионные планы с установленными выплатами

Компания имеет нефондированный пенсионный план с установленными выплатами, который включает:

- единовременные пособия при выходе на пенсию по старости или инвалидности
- периодические (ежеквартальные) и другие пожизненные выплаты неработающим пенсионерам;
- негосударственные пенсии бывшим работникам Компании;
- выплаты премий, приуроченные к юбилеям работников;
- выплаты в связи со смертью работников и пенсионеров (бывших работников) Компании;
- выплаты в связи со смертью родственников работников и пенсионеров (бывших работников) Компании.

Пенсионные планы с установленными выплатами подвергают Компанию актуарным рискам, таким как риск изменения процентной ставки, риск продолжительности жизни и риск изменения заработной платы.

В течение 2012 и 2011 годов не происходил секвестр по данному плану и не происходил окончательный расчет по какому либо из планов.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов оценка обязательств Компании по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

24. Пенсионные обязательства (продолжение)

Чистые расходы по пенсионному плану с установленными выплатами	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
Стоимость текущих услуг	25	2	27	3	1	4
Чистая сумма процентов в отношении чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	24	1	25	2	-	2
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	(3)	(3)	-	-	-
Признание стоимости прошлых услуг	270	-	270	-	-	-
Прочие актуарные корректировки	-	-	-	-	-	-
Чистые расходы по пенсионному плану с установленными выплатами	319	-	319	5	1	6

Изменение текущей стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами представлены ниже:

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
На 1 января	38	10	48	27	3	30
Стоимость текущих услуг	25	2	27	3	1	4
Стоимость процентов	24	1	25	2	-	2
Стоимость прошлых услуг	270	-	270	-	-	-
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	87	-	87	1	-	1
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	(59)	(1)	(60)	(5)	(1)	(6)
Корректировки на основе прошлого опыта	(18)	(2)	(20)	11	7	18
Прочие актуарные корректировки	-	-	-	-	-	-
Произведенные выплаты	(39)	(1)	(40)	(1)	-	(1)
на 31 декабря	328	9	337	38	10	48

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

24. Пенсионные обязательства (продолжение)

Изменения справедливой стоимости активов пенсионного плана с установленными выплатами представлены ниже:

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
На 1 января	-	-	-	-	-	-
Доход по процентам	-	-	-	-	-	-
Взносы работодателя	39	1	40	1	-	1
Произведённые выплаты	(39)	(1)	(40)	(1)	-	(1)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря	-	-	-	-	-	-

Влияние на отчет о финансовом положении перехода на IAS 19R представлен ниже:

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
Чистые обязательства на 1 января	(38)	(10)	(48)	(27)	(3)	(30)
Чистые расходы, отражённые в составе прибыли и убытков	(319)	-	(319)	(5)	(1)	(6)
переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	(10)	-	(10)	(7)	(6)	(13)
Взносы работодателя	39	1	40	1	-	1
Чистые обязательства на 31 декабря	(328)	(9)	(337)	(38)	(10)	(48)

Основные актуарные допущения, применявшиеся для определения суммы обязательства представлены ниже:

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования	12,00%	8,00%
Темп прироста заработной платы	7,00%	7,00%
Инфляция / Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	8,50%	5,50%
Смертность	Таблица смертности РФ 2011 года, скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 1986 - 1987 года

Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям.

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

24. Пенсионные обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлен эффект, как на обязательства пенсионного плана с установленными выплатами повлияли бы изменения соответствующих актуарных допущений, возникновение которых на указанную дату было обосновано вероятным:

	-1%	+1%
Ставка дисконтирования	54	(51)
Темп прироста заработной платы	(20)	22
Инфляция/Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	(33)	36
Уровень текучести кадров	26	(24)

25. Резервы

	Резерв по гарантийному обслуживанию	Судебные разбирательства и иски	Итого
на 1 января 2012 г.	18	-	18
Увеличение резервов	63	-	63
Использование резервов	(4)	-	(4)
На 31 декабря 2012 г.	77	0	77
Увеличение резервов	26	-	26
Использование резервов	(50)	-	(50)
На 31 декабря 2013 г.	53	0	53
Увеличение резервов	28	285	313
Использование резервов	(22)	-	(22)
На 31 декабря 2014 г.	59	285	344

Ниже приведен анализ краткосрочных и долгосрочных резервов, представленных в отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Долгосрочные резервы	26	32	47
Краткосрочные резервы	318	21	30
	344	53	77

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

26. Авансы полученные

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	11	12	21
Итого нефинансовые обязательства	11	12	21
Финансовые обязательства			
Авансы, полученные от АО «ОПК «Оборонпром» в отношении будущего взноса в уставный капитал дочерних предприятий Компании	652	528	189
Итого финансовые обязательства	652	528	189
Итого авансы полученные	663	540	210

27. Прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Нефинансовые обязательства			
Задолженность по оплате труда	263	279	245
Начисления компенсаций за неиспользованные отпуска	152	181	147
Итого нефинансовые обязательства	415	460	392
Финансовые обязательства			
Прочая кредиторская задолженность	569	201	258
Итого финансовые обязательства	569	201	258
Итого прочая кредиторская задолженность	984	661	650

28. Неденежные операции

Следующие неденежные операции были исключены из состава операций по инвестиционной деятельности, представленной в отчете о движении денежных средств:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Неденежная инвестиционная деятельность			
Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды	-	62	-
Итого неденежная инвестиционная деятельность	-	62	-

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений. Соответственно, применяемые оценки могут не соответствовать суммам, которые Компания способна получить в условиях текущей рыночной конъюнктуры. Использование различных допущений и методик оценки может оказать существенное влияние на оценочные значения справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, выданные займы, краткосрочные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, приблизительно соответствовала их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов, которые включают выданные займы, определяется с учетом значимости остатков, непогашенных на отчетную дату.

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 564	1 564	757	757	928	928
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	1 020	1 020	2 936	2 936	3 904	3 904
Прочая дебиторская задолженность	1 957	1 957	2 238	2 238	1 683	1 683
Займы выданные	112	112	151	151	1	1
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	9	9	-	-	-	-
	4 662	4 662	6 082	6 082	6 516	6 516
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	9 446	9 415	15 883	15 835	15 244	15 035
Обязательства по финансовой аренде	35	35	62	62	153	153
Торговая кредиторская задолженность	874	874	817	817	1 017	1 017
Прочая кредиторская задолженность	569	569	201	201	258	258
	10 924	10 893	16 963	16 915	16 672	16 463

Методы оценки

Справедливая стоимость финансовых обязательств, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости, определялась в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков,

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методы оценки (продолжение)

с применением текущих рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов ставки дисконтирования, используемые для определения справедливой стоимости долгосрочных кредитов и займов, деноминированных в рублях, составляли 11,5%, 9,75% и 10,5%, соответственно.

Ставка дисконтирования определяется как средневзвешенная процентная ставка по займам, выданным Компании коммерческими банками.

По мнению руководства, данные ставки дисконтирования представляют собой процентные ставки, по которым Компания оплачивала бы аналогичные кредиты и займы на конец каждого из представленных отчетных периодов.

30. Раскрытие информации о связанных сторонах

К связанным сторонам относятся акционеры и компании, находящиеся в общем владении или под контролем Правительства Российской Федерации, либо на которые Правительство Российской Федерации, а также ключевой управленческий персонал, оказывают существенное влияние, также компании, входящие в Группу «Вертолеты России».

В ходе обычной деятельности предприятия Компании заключают различные сделки купли-продажи и договоры на оказание услуг со связанными сторонами. Данные сделки заключаются, в первую очередь, с государственными органами Российской Федерации и прочими компаниями, находящимися под контролем государства. Данные сделки осуществляются на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими лицами. Компания получила кредиты и открыла депозиты в банках, являющихся связанными сторонами, на условиях, указанных в примечаниях к настоящей финансовой отчетности.

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2013 годов некоторые кредиты, предоставленные Компании связанными сторонами были обеспечены поручительствами в размере 2 234 млн. руб. и 3 900 млн. руб. соответственно, по состоянию на 31 декабря 2014 года обеспечение по кредитам не осуществлялось.

Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс» им. Н.И. Сазыкина»
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Существенные операции и остатки по расчетам Компании с Правительством Российской Федерации, а также сторонами, находящимися под контролем Правительства Российской Федерации, и прочими связанными сторонами (как это определено ниже) представлены следующим образом:

	Дебиторская задолженность			Авансы выданные			Денежные средства и депозиты			Прочие инвестиции		
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Группа 1	669	6 642	6 368	1 243	3 334	4 844	858	582	728	-	-	-
Группа 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19
Группа 3	2 258	2 397	1812	13	232	179	-	-	-	112	151	2
Итого	2 927	9 039	8 180	1 256	3 566	5 023	858	582	728	112	151	21

	Кредиторская задолженность			Авансы полученные, в т.ч. в рамках Программы развития вооружений			Кредиты и займы, финансовые обязательства и обязательства по финансовой аренде		
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Группа 1	167	704	321	662	11	161	8 931	11 822	14 832
Группа 2	-	-	27	-	-	-	-	-	-
Группа 3	595	591	877	1	1 331	11	515	4 072	-
Итого	762	1 295	1 225	663	1 342	172	9 446	15 894	14 832

Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс» им. Н.И. Сазыкина»
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Компания признала резерв по сомнительной дебиторской задолженности и авансам от связанных сторон в размере 4 млн. руб., 46 млн. руб. и 19 млн. руб., соответственно. Восстановление убытков от обесценения по сомнительной дебиторской задолженности и авансам связанных сторон, признанные в отчетном периоде, составляют 42 млн. руб. (2013 г.: расходы по сомнительной дебиторской задолженности 27 млн. руб.).

	Реализация товаров и услуг, в т.ч. в рамках Программы развития вооружений		Приобретение товаров и услуг		Финансовые расходы		Процентные доходы	
	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Группа 1	12 548	15 261	4 599	7 551	757	2 589	2 657	1 895
Группа 2	-	-	-	1	-	-	-	-
Группа 3	2 808	1 065	2 735	2 549	93	223	12	7
Итого	15 356	16 326	7 334	10 101	850	2 812	2 669	1 902

Группа 1 включает Правительство Российской Федерации и прочие организации, находящиеся под общим контролем Правительства Российской Федерации.

Группа 2 включает зависимые предприятия Компании.

Группа 3 включает компании, входящие в Группу «Вертолеты России».

30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012, сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Компании, составила 10,2 млн. руб., 7,7 млн. руб., и 4,9 млн. руб., соответственно. Ключевой управленческий персонал получал только краткосрочное вознаграждение.

31. Управление рисками

Основные риски, присущие деятельности Компании, включают риск ликвидности, кредитный риск, валютный риск и риск изменения процентных ставок. Описание рисков Компании и политики управления указанными рисками Компании приведено ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении срока их погашения. Компания осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности. Компания управляет своим риском ликвидности путем поддержания достаточного остатка денежных средств посредством непрерывного контроля прогнозных и фактических денежных потоков и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств. Компания составляет 12-ти месячный финансовый план, который позволяет иметь достаточный остаток денежных средств для погашения операционных расходов, финансовых обязательств и расходов по инвестиционной деятельности по мере их возникновения.

Компания осуществляет мониторинг достаточности средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Задача Компании заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских овердрафтов, кредитов, долговых обязательств и договоров финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2014 года, срок погашения 75% задолженности Компании истекает менее чем через один год (2013 г.: 66 %, 2012 г.: 75%), исходя из балансовой стоимости кредитов и займов, отраженных в финансовой отчетности. Компания провела оценку концентрации рисков рефинансирования собственной задолженности и пришла к выводу, что данный риск является низким.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Компании (информация по срокам погашения обязательств по финансовой аренде представлена в Примечании 23) на основе недисконтированных сумм, ожидаемых к погашению на наиболее раннюю возможную дату в рамках договорных обязательств, включающих процентные выплаты. В случае если проценты рассчитываются по плавающей ставке, недисконтированная сумма определяется на основе процентной ставки, действующей на отчетную дату.

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

31. Управление рисками (продолжение)

Сроки погашения кредитов и займов и торговой кредиторской задолженности Компании представлены следующим образом:

	Итого	Срок погашения					В последующие годы
		Просроченная задолженность	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	
На 31 декабря 2014 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	9 414	-	-	7 101	-	2 313	-
Проценты по кредитам и займам	485	-	74	140	187	84	-
Торговая кредиторская задолженность	874	-	815	58	1	-	-
	10 773		889	7 299	188	2 397	
На 31 декабря 2013 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	15 682	-	-	3 500	6 856	5 326	-
Проценты по кредитам и займам	1 120	-	115	218	627	160	-
Торговая кредиторская задолженность	817	-	21	1	795	-	-
	17 619	-	136	3 719	8 278	5 486	-
На 31 декабря 2012 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	15 171	-	-	2 529	8 803	3 839	-
Проценты по кредитам и займам	1 486	-	117	222	795	352	-
Торговая кредиторская задолженность	1 017	8	9	3	997	-	-
	17 674	8	126	2 754	10 595	4 191	-

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Компания не имела выданных финансовых гарантий.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Компанией в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Чаще всего отношения Компании с контрагентами продолжаются в течение многих лет, и в большинстве случаев контрагентами являются предприятия и организации, контролируемые Правительством РФ. Таким образом, Компания не производит формального анализа кредитоспособности.

Компания, как правило, не устанавливает кредитных лимитов, так как большинство заключаемых Компанией договоров предполагают авансовые платежи со стороны покупателя, за исключением отдельных соглашений с Министерством обороны Российской Федерации.

Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности создается, исходя из оценочной доли нереальной к взысканию задолженности, определенной исходя из информации,

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

31. Управление рисками (продолжение)

накопленной в прошлом. Как правило, Компания создает 100% резерв по всей дебиторской задолженности со сроком возникновения более 365 дней, за исключением задолженности, которая согласно договору должна быть погашена позже. По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов средневзвешенный срок погашения торговой дебиторской задолженности составлял 41 день, 153 дня и 129 дня, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов доля крупнейших контрагентов Компании составляла 83,4%, 98,7% и 98,2% общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно:

Наименование контрагента	Местонахождение заказчика	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Министерство обороны Российской Федерации	Российская Федерация	-	2 103	3 244
ОАО «Камов»	Российская Федерация	859	794	592
		859	2 897	3 836

Максимальная величина кредитного риска Компании по финансовым активам представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Денежные средства	1 564	757	928
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 986	5 174	5 587
Займы выданные	112	151	1
Итого	4 662	6 082	6 516

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного влияния на финансовые результаты в связи с изменением курсов обмена валют. Компания слабо подвержена влиянию валютных рисков: менее 1% всех продаж и менее 1% закупок производится в валюте, 2 % всех займов Компании выражены в долларах США. Компания не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. В настоящее время Компания не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

**Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»**

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

31. Управление рисками (продолжение)

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Компании, деноминированных в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты Компании, представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2	-	1	-	1	4
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	-	5	-	3	-
Итого активы	8	-	6	-	4	4
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	-	-	4	6	120	33
Кредиты и займы	-	-	357	-	453	-
Итого обязательства	-	-	361	6	573	33
Итого чистая позиция по (обязательствам)/активам	8	-	(355)	(6)	(569)	(29)

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Компании к 10% снижению обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро, что по мнению руководства является наиболее обоснованным уровнем в настоящих рыночных условиях, и который мог бы оказать влияние на деятельность Компании.

	Долл. США – влияние			Евро – влияние		
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
(Убыток)/прибыль за вычетом налогов	1	(36)	(57)	-	(1)	(3)

В случае повышения курса рубля по отношению к доллару США и евро, результаты будут противоположными представленным выше.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением плавающих процентных ставок, который может отрицательно сказаться на финансовых результатах Компании.

Компания управляет риском изменения процентных ставок путем анализа текущих процентных ставок, проводимого финансовым отделом Компании. В случае существенного изменения рыночных процентных ставок руководство может рассмотреть возможность рефинансирования определенного финансового инструмента на более выгодных условиях.

32. Договорные и условные обязательства

Договорные обязательства

В ходе осуществления своей хозяйственной и прочей деятельности Компания заключает различные договоры, по условиям которых Компания несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. Руководство Компании считает, что данные договоры заключаются на стандартных условиях, которые отражают целесообразность каждого проекта, и не должны привести к необоснованным убыткам для Компании.

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Компании, включая договорные обязательства и будущие капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года, составляют 923,5 млн. руб. по основным средствам.

Социальные обязательства

Компания производит отчисления на содержание объектов местной инфраструктуры и финансирует программы социального характера для своих работников, а также перечисляет средства на строительство, содержание и ремонт жилищного фонда, учреждений здравоохранения, транспортных средств, отдыха и прочие социальные нужды.

Судебные разбирательства

Компания имеет ряд исков и претензий, касающихся продажи и покупки товаров и услуг. Руководство считает, что ни один из указанных исков, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не окажет существенного негативного влияния на Компанию.

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, бухгалтерской (финансовой) и денежно-кредитной политики.

Рыночные колебания и снижение темпов экономического развития в мировой экономике также оказывают существенное влияние на российскую экономику. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Деятельность Компании осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое законодательство характеризуется существенной долей

32. Договорные и условные обязательства (продолжение)

неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда были принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Компания последовательно применяет единые принципы налогового учета.

Руководство Компании считает, что придерживается адекватной интерпретации налогового законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Компании в отношении налоговых вопросов будет сохранена. Интерпретация руководством Компании налогового законодательства Российской Федерации применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена и налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета Компании, по которым раньше претензий не предъявлялось, что потенциально может привести к уплате Компанией дополнительных налогов, штрафов и пеней.

Страхование

Компания не имеет полного страхового покрытия на случай повреждения или утраты основных средств, а также возникновения обязательств перед третьими сторонами. Существуют риски существенного негативного влияния на деятельность и финансовое положение Компании при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне.

Открытое акционерное общество «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс»
им. Н.И. Сазыкина»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

33. События после отчетной даты

Договоры на строительство в рамках Программы развития вооружений


После отчетной даты Компания погасила задолженность по кредитным средствам, обеспеченным гарантией Министерства финансов Российской Федерации, в размере 7 748 млн.руб.

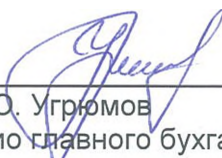
Кредиты и займы

До даты утверждения настоящей финансовой отчетности Компания получила банковские кредиты на общую сумму 457 млн. руб. и погасила на общую сумму 7 186 млн. руб.

	Процент- ная ставка	На 31 декабря 2014 г.		С 31 декабря 2014 г. до даты выпуска финансовой отчетности		
		Ставка, %	Остаток	Получено	Уплачено	Остаток
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.						
<i>В рублях</i>						
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	8,25-14,5 %	8 907	187	7 101	1 993
АО «Вертолеты России», связанная сторона	Фиксир.	8,25-18,70 %	507	270	85	692
Итого			9 414	457	7 186	2 685

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:


Ю.П. Денисенко
Управляющий директор


Н.Ю. Угрюмов
Врио главного бухгалтера