

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РАКЕТНО-КОСМИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ
«ЭНЕРГИЯ» ИМ. С.П. КОРОЛЕВА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЁТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

Содержание

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	6

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Группа и ее деятельность.....	8
2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики.....	10
3. Основные положения Учетной политики	13
4. Применение новых и/или пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним	29
5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия	31
6. Информация по сегментам	36
7. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	39
8. Выручка от продаж.....	40
9. Себестоимость продаж	40
10. Административные расходы	41
11. Расходы на продажу и реализацию.....	41
12. Доходы и расходы от прочих операций.....	42
13. Финансовые доходы и расходы	42
14. Налог на прибыль	43
15. Основные средства.....	44
16. Нематериальные активы	47
17. Гудвилл.....	49
18. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	49
19. Запасы.....	50
20. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	51
21. Прочие активы	53
22. Контракты по основной деятельности долгосрочного характера	55
23. Денежные средства и их эквиваленты	56
24. Акционерный капитал и резервы.....	56
25. Выплаченные и объявленные дивиденды	57
26. Резервы.....	57
27. Заемные средства	58
28. Кредиторская задолженность	60
29. Отложенные налоговые активы и обязательства	61
30. Государственные субсидии	63
31. Управление финансовыми рисками	63
32. Условные обязательства.....	68
33. События после отчетной даты	69

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащееся ниже, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, включая данные об учетной политике, таким образом, чтобы обеспечить предоставление соответствующей, надежной, сравнимой и понятной информации;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированные финансовые результаты Группы;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющую раскрывать и объяснять сделки Группы, а также предоставлять на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечивать соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации, а также в соответствии с законодательством иных государств, в которых Группа осуществляет деятельность;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

От имени руководства

Солнцев Владимир Львович

Президент

Открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»

«29» апреля 2015 года





ПАКК-Аудит

Закрытое Акционерное Общество "ЭчЛБи ПАКК-Аудит"

Аудиторское заключение

Акционерам и совету директоров Открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева», иным пользователям отчетности

Сведения об аудируемом лице:

Наименование	ОАО «РКК «Энергия»
Основной государственный регистрационный номер	1025002032538
Местонахождение	141070, Московская область, г. Королев, ул. Ленина, д. 4а

Сведения об аудиторе:

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева» и его дочерних обществ (далее - Группа) за 2014 год (стр. 1-69), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 г., а также краткого изложения Учетной политики и других примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность руководства

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение аудитора

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

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в разделе 32 «Условные обязательства» примечаний к консолидированной финансовой отчетности в части раскрытия информации о потенциальных судебных исках

Аудитор

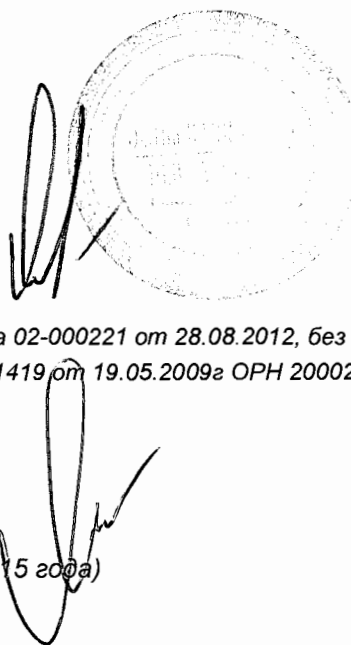
ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»
Москва, Российская Федерация

Генеральный директор
А.А. Олефиренко

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

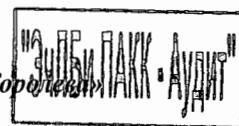
Директор по развитию бизнеса
Н.А. Мирзоян
(Доверенность № 01 от 12 января 2015 года)

«29» апреля 2015 г

A circular stamp of the audit firm is visible, partially overlapping with a handwritten signature. The stamp contains text in Russian, including the firm's name and registration details. The signature is written in dark ink over the stamp.

	Прим.	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	15	21 653 466	19 450 473
Нематериальные активы	16	1 608 798	1 166 330
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия		137 753	110 529
Отложенные налоговые активы	29	1 350 807	676 286
Прочие внеоборотные активы	21	769 282	646 036
Итого внеоборотные активы		25 520 106	22 049 654
Оборотные активы			
Запасы	19	10 056 806	14 298 158
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	2 063 190	1 020 751
Авансы выданные		10 075 032	7 647 896
НДС к возмещению		871 111	1 160 401
Актив по долгосрочным контрактам	22	29 992 957	22 824 338
Денежные средства и их эквиваленты	23	10 389 224	8 536 221
Прочие оборотные активы	21	288 139	456 604
Итого оборотные активы		63 736 459	55 944 369
ИТОГО АКТИВЫ		89 256 565	77 994 023
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	24	2 585 747	2 585 747
Нераспределенная прибыль		(5 407 527)	547 773
Трансляционная разница		506 942	(113 827)
Собственные акции		(531 483)	(531 487)
Резервы переоценки внеоборотных активов		6 428 912	5 363 368
Прочие резервы		222 772	225 539
		3 805 363	8 077 113
Неконтролирующие доли		182 035	143 845
Итого капитал		3 987 398	8 220 958
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы долгосрочные	27	4 345 596	5 679 362
Отложенные налоговые обязательства	29	3 807 040	3 331 673
Кредиторская и прочая задолженность долгосрочная	28	56 258	65 458
Задолженность по лизинговым платежам долгосрочная	27	63 596	69 070
Итого долгосрочные обязательства		8 272 490	9 145 563

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 (в тысячах рублей, если не указано иное)



	Прим.	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013г.
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность краткосрочная	28	6 139 490	4 064 203
Авансы полученные		62 563 819	50 919 500
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам и займам	27	6 601 196	4 184 358
Резервы и оценочные обязательства	26	1 096 724	852 700
Государственные субсидии	30	340 467	405 996
Задолженность по лизинговым платежам краткосрочная	27	168 663	199 683
Текущие обязательства по налогу на прибыль		86 318	1 062
Итого краткосрочные обязательства		76 996 677	60 627 502
Итого обязательства		85 269 167	69 773 065
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		89 256 565	77 994 023

Солнцев Владимир Львович

Президент
 Открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»



Корогодина Елена Михайловна

Главный бухгалтер
 Открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»

«29» апреля 2015 года

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка от продаж	8	37 854 393	35 485 462
Себестоимость продаж	9	(32 700 933)	(28 257 869)
Валовая прибыль		5 153 460	7 227 593
Административные (накладные) расходы	10	(6 605 493)	(6 189 273)
Расходы на продажу и реализацию	11	(390 419)	(450 216)
Обесценение гудвила	17	-	(507 210)
Расход от прочих операций	12	(4 779 094)	(287 665)
Убыток от операций		(6 621 546)	(206 771)
Доход/(расход) от финансовых операций	13	741 697	(726 108)
Доля в убытках ассоциированных компаний	18	(2 728)	(1 915)
Убыток до налога на прибыль		(5 882 577)	(934 794)
Текущий налог на прибыль	14	(475 284)	(257 751)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	29	435 880	(435 648)
Налог на прибыль		(39 404)	(693 399)
Чистый убыток после налога на прибыль		(5 921 981)	(1 628 193)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть расклассифицированы в прибыли и убытки:</i>			
Изменение резерва переоценки основных средств	15	1 305 806	(116 367)
Трансляционная разница		620 769	(57 030)
Влияние налога на прибыль	29	(236 725)	23 273
Изменение резерва по финансовым инструментам, удерживаемым для продажи			9 650
Прочий совокупный доход/(расход) за год за вычетом налога		1 689 850	(140 474)
Итого совокупный расход за год		(4 232 131)	(1 768 667)
Чистая прибыль/(убыток) после налога, относящаяся к			
акционерам Группы		(5 961 610)	(1 578 737)
неконтролируемой доле		39 629	(49 456)
Совокупный доход/(расход) за год, относящийся к			
акционерам Группы		(4 271 760)	(1 719 211)
неконтролируемой доле		39 629	(49 456)
Базовый/разводненный убыток в расчете на одну акцию, относящийся к акционерам открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева», руб.	24	(6 680,47)	(1 769,11)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
(Прибыль)/убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения		(5 882 577)	(934 794)
Прибыль/убыток до налогообложения		(5 882 577)	(934 794)
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	9, 10, 11	3 085 679	1 753 633
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	12	2 979 507	313 714
Изменение резерва по запасам	12	1 309 082	19 217
Проценты к уплате начисленные	13	859 281	975 614
Обесценение Гудвила	17	-	507 210
Изменение резерва по начисленным расходам	12	108 841	12 190
Доля в прибыли ассоциированной компании	18	2 728	1 915
Прибыль от финансовых активов, предназначенных для торговли	13	-	2 959
Курсовые разницы	13	(1 353 240)	44 804
Проценты к получению начисленные	13	(250 844)	(100 900)
Прибыль от выбытия основных средств и НМА	12	(55 544)	(99 423)
Прочие неденежные расходы		104 634	-
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		907 547	2 496 139
(Увеличение)/Уменьшение запасов		365 465	(4 688 239)
(Увеличение)/Уменьшение дебиторской задолженности		(795 416)	256 914
(Увеличение)/Уменьшение авансов выданных		(4 445 928)	213 731
Увеличение/(Уменьшение) авансов полученных		11 644 319	9 997 724
(Увеличение)/Уменьшение актива по долгосрочным договорам		(7 089 526)	(3 019 322)
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	28	3 455 403	(209 127)
Денежные средства от операционной деятельности		4 041 864	5 047 820
Налог на прибыль уплаченный		(390 028)	(429 942)
Проценты уплаченные		(751 843)	(823 464)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		2 899 993	3 794 414



	Прим.	2014 г.	2013 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Денежные средства, уплаченные за основные средства и нематериальные активы		(2 264 229)	(168 504)
Денежные средства, полученные от продажи основных средств и нематериальных активов		-	12 432
Чистое изменение займов выданных		(110 587)	(4 782)
Проценты полученные		250 844	86 162
Выплаты на приобретение долей участия в ассоциированных компаниях		-	(40 800)
Поступления от продажи акций дочерних компаний		-	100
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		7 560	-
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(1 864 414)	(115 392)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления кредитов и займов		8 945 534	7 652 309
Погашение кредитов и займов (без процентов)		(7 952 614)	(5 664 910)
Выплаты по финансовой аренде		(36 494)	(157 978)
Продажа/(Выкуп) собственных акций		4	(142)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(1 845)	(155 256)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам дочерних компаний		(1 434)	(96)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		953 151	1 673 927
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и эквивалентов за период		1 736 732	5 352 949
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	23	8 536 221	3 240 302
Курсовая разница		116 272	(57 030)
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	23	10 389 224	8 536 221

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
 Консолидированный отчет об изменениях капитала
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Капитал, приходящийся на собственников материнской компании						Неконтро- лирующая доля участия	Всего
	Акцио- нерный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Трансля- ционная разница	Собствен- ные акции	Резерв переоценки земли	Прочие резервы	Капитал, собствен- ников	
Показатели на 01 января 2014	2 585 747	547 773	(113 827)	(531 487)	5 363 368	225 539	8 077 113	8 220 958
Чистая прибыль/убыток после налога	-	(5 961 604)	-	-	-	-	39 624	(5 921 980)
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Изменение резервного капитала	-	2 767	-	-	-	(2 767)	-	-
Изменение резерва переоценки земли	-	3 537	-	-	1 302 269	-	1 305 806	1 305 806
Отложенный налог на прибыль, относящийся к изменению резерва по переоценке при изменении справедливой стоимости земельных участков	-	-	-	-	(236 725)	-	(236 725)	(236 725)
Изменение трансляционной разницы	-	-	620 769	-	-	-	620 769	620 769
<i>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</i>								
Продажа собственных акций	-	-	-	4	-	-	4	4
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(1 434)	(1 434)
Показатели на 31 декабря 2014	2 585 747	(5 407 527)	506 942	(531 483)	6 428 912	222 772	3 805 363	3 987 398

Прилагаемые приложения к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Консолидированный отчет об изменениях капитала
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Капитал, приходящийся на собственников материнской компании

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Трансакционная разница	Собственные акции	Резерв переоценки земли (пересмотрено)	Прочие резервы	Капитал, собственников (пересмотрено)	Неконтролирующая доля участия	Всего (пересмотрено)
Показатели на 01 января 2013 (пересмотрено)	2 585 747	2 279 482	(56 797)	(531 345)	5 462 377	214 271	9 953 735	191 858	10 145 593
Чистая прибыль/убыток после налога	-	(1 578 737)	-	-	-	-	(1 578 737)	(49 456)	(1 628 193)
<i>Прочий совокупный доход</i>									
Изменение резервного капитала	-	(1 618)	-	-	-	1 618	-	-	-
Изменение резерва переоценки земли	-	7 394	-	-	(123 761)	-	(116 367)	-	(116 367)
Изменение резерва по финансовым инструментам, предназначенным для продажи	-	-	-	-	-	9 650	9 650	-	9 650
Отложенный налог на прибыль	-	(1 479)	-	-	24 752	-	23 273	-	23 273
Изменение трансакционной разницы	-	-	(57 030)	-	-	-	(57 030)	-	(57 030)
<i>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</i>									
Дивиденды	-	(157 269)	-	-	-	-	(157 269)	(96)	(157 365)
Изменение неконтролирующей доли участия	-	-	-	-	-	-	-	1 539	1 539
Выкуп собственных акций	-	-	-	(142)	-	-	(142)	-	(142)
Показатели на 31 декабря 2013 (пересмотрено)	2 585 747	547 773	(113 827)	(531 487)	5 363 368	225 539	8 077 113	143 845	8 220 958

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

"ЭНЕРГИЯ ПАКК - АУДИТ"
7

1. Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившихся 31 декабря 2014 г. для Открытого акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королева» (далее – ОАО «РКК «Энергия», «Корпорация», «Материнская компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») и была утверждена к выпуску руководством ОАО «РКК «Энергия» 29 апреля 2015г. ОАО «РКК «Энергия» было создано 6 июня 1994 г. в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 29 апреля 1994г. №415 и зарегистрировано по адресу: 141070, ул. Ленина, д. 4А, г. Королёв, Московская область, Российская Федерация.

Группа осуществляет свою деятельность по следующим основным направлениям:

- Пилотируемые космические системы;
- Автоматические космические системы;
- Ракетные системы;
- Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению;
- Авиаперевозки и техобслуживание ВС.

В направлении **«Пилотируемые космические системы»** Группа, в том числе ОАО «РКК «Энергия» как головная организация по созданию и эксплуатации российского сегмента (РС) Международной космической станции (МКС):

- осуществляет изготовление, запуски, стыковку со станцией (МКС) и увод от неё на Землю транспортных пилотируемых космических кораблей типа «Союз» и транспортных грузовых космических кораблей типа «Прогресс», в том числе новых серий;
- создаёт космические модули, обеспечивает их запуски, стыковку, интеграцию с РС МКС и функционирование в его составе;
- осуществляет управление полётом РС МКС, доставку на станцию космонавтов, астронавтов и грузов, выполнение программ научных исследований и экспериментов;
- изготавливает и поставляет российские системы для европейского транспортного грузового космического корабля ATV и его интеграцию в состав РС МКС;
- проводит научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в области создания перспективных пилотируемых транспортных систем, космической инфраструктуры XXI века и осуществления пилотируемых экспедиций в различные области околоземного пространства и Солнечной системы.

В направлении **«Автоматические космические системы»** Группа, в том числе ОАО «РКК «Энергия», создаёт на базе унифицированной космической платформы автоматические космические аппараты (АКА) космических систем различного назначения, в том числе спутниковой связи и дистанционного зондирования Земли (ДЗЗ). Группа в данном направлении развивает и международное сотрудничество, в том числе по производству АКА различного целевого назначения.

В направлении **«Ракетные системы»** Группа изготавливает разгонные блоки типа ДМ для запусков АКА по государственным и коммерческим заказам, в том числе для обеспечения запусков спутников системы ГЛОНАСС. Совместно с компаниями США, Норвегии и Украины Группа эксплуатирует ракетно-космический космодром морского базирования «Морской старт», в котором ОАО «РКК «Энергия», является ведущей компанией по ракетному сегменту. Кроме того, Группа обеспечивает выведение АКА на околоземные орбиты с использованием разгонных блоков ДМ-SLB в рамках программы «Наземный старт».

Основные акционеры

В 2014 году Правительством Российской Федерации принято решение (Распоряжение Правительства Российской Федерации от 03.02.2014 г. №114-р) о внесении в качестве вклада Российской Федерации в уставный капитал ОАО «ОРКК» в порядке оплаты размещаемых этим акционерным обществом дополнительных акций в связи с увеличением его уставного капитала находящихся в федеральной собственности акций открытых акционерных обществ в соответствии с утвержденным перечнем, в который входит также и ОАО «РКК «Энергия». В результате 38,22% акций Корпорации, находившихся на 31 декабря 2013г. в собственности Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, переданы в 2014 году ОАО «ОРКК».

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014г. основными акционерами Корпорации были: Открытое акционерное общество «Объединенная ракетно-космическая корпорация» (38,2%); Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «Развитие» (17,4%) (дочерняя компания Группы); Закрытое акционерное общество «Лидер» (Компания по управлению активами пенсионного фонда) (12,4%); Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Агана» (12,7%)

Условия осуществления деятельности в Российской Федерации

В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования.

Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также от развития фискальной, правовой и политической систем.

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы отражает оценку руководства относительно влияния на финансовое положение Группы политической и экономической ситуации в РФ, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Фактически будущая экономическая и политическая ситуация могут отличаться от оценок руководства, сделанных в ходе подготовки данной отчетности.

Основа подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе отчетности, подготовленной в соответствии с национальным законодательством Российской Федерации, с учетом поправок для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IFRS), в том числе с Международными стандартами бухгалтерского учета (IAS) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IFRIC, SIC). Основные корректировки связаны с признанием доходов, оценкой основных средств, финансовым лизингом, финансовыми инструментами, учетом резервов, отложенного налога на прибыль и вложений в дочерние и ассоциированные компании.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением определенных активов, оценка которых предусмотрена по справедливой стоимости. В Примечании 3 приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях РФ. Рубль РФ также является функциональной валютой Корпорации. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте.

Периметр консолидации

Перечень основных дочерних и ассоциированных компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 5.

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах за отчетный период. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Группы в ходе нормальной деятельности.

Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно. Данное суждение основывается на рассмотрении текущих планов и финансового положения Группы.

Обязательства по оплате текущих платежей в бюджеты по налогам и сборам выполняются в полном объеме. Задолженность по налогам и сборам и иные обязательства Группы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31.12.2014г., носят текущий характер.

Учет основных средств непроизводственного назначения

Основные средства включают в себя объекты социальной сферы. Руководство считает, что расходы на приобретение или строительство данных основных средств должны рассматриваться как активы, исходя из предположения, что данные вложения косвенным образом способствуют притоку денежных средств и их эквивалентов, поскольку снижают объем расходов, связанных, в первую очередь, с выплатой заработной платы. Такая позиция основывается на том, что указанные основные средства используются Группой для предоставления вознаграждения своим сотрудникам в неденежной форме, таким образом, заменяя выплаты заработной платы.

Учет аренды

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как текущая аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае если право собственности не переходит к арендатору, или сумма арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда иная классификация может быть очевидно продемонстрирована.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов 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.

В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости такого актива. Возмещаемая стоимость актива это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и стоимости использования актива. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует потоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. Выявление признаков обесценения актива предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причины, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение эксплуатации, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководством. Методы определения возмещаемой суммы включают методы оценки ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков, и требуют от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о прибылях или убытках.

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств.

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы.

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)

Расходы на НИОКР капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, 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.

Долгосрочные контракты на создание ракетно-космических систем и договора на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ

В случае, если результат по договору на создание ракетно-космических систем или договору на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ не может быть надежно оценен, доход должен быть признан исключительно в пределах понесенных затрат, которые могут быть возмещены.

2. Ключевые бухгалтерские оценочные значения и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)

В свою очередь затраты по договору должны быть признаны в размере фактически понесенных затрат в соответствующем периоде. Ожидаемый убыток по такому контракту должен быть признан в качестве расхода немедленно.

Ожидаемый убыток оценивается на основании анализа, выполненного руководством в соответствии с утвержденным бюджетом проекта.

3. Основные положения Учетной политики

Консолидация

Дочерние компании консолидируются, начиная с даты фактической передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения), и прекращают консолидироваться, начиная с даты прекращения контроля.

При необходимости, финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с учетной политикой, принятой Группой.

Приобретение дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или предполагаемых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции. Однако, если объединение компаний происходит поэтапно в результате последовательных покупок акций, датой обмена является дата каждой покупки акций, а датой приобретения является дата получения Группой контроля над дочерней компанией.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства, а также условные обязательства, принятые в результате приобретения компаний, первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли миноритарных акционеров.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании на момент приобретения по каждой сделке отражается как гудвилл.

Операции, остатки и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, за исключением тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Неконтролирующие доли – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля - доля миноритарных акционеров представляет собой отдельный компонент собственных средств Группы.

Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью



3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Контроль

Материнская компания обладает контролем над Дочерней компанией в том случае, если Материнская компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Таким образом, Материнская компания обладает контролем над Дочерней компанией только в том случае, если Материнская компания:

- (а) обладает полномочиями в отношении Дочерней компании, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью, то есть деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход Дочерней компании;
- (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в Дочерней компании, или имеет право на получение такого дохода; и
- (с) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении Дочерней компании с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Дочерние компании

Дочерняя компания – компания, находящаяся под контролем Материнской компании.

Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Группы в ассоциированные компании подлежат учету по методу долевого участия в капитале. Ассоциированными компаниями считаются такие компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние.

Согласно методу долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменений, возникших после даты приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о прибылях и убытках отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение в прочем совокупном доходе ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт в отчете об изменениях капитала. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключаются пропорционально доле участия Группы в ассоциированной компании.

Доля в прибыли ассоциированных компаний представлена в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании после налогообложения.

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения инвестиций Группы в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

В случае потери существенного влияния на ассоциированную компанию Группа оценивает и отражает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Пересчет операций, активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации

Пересчет операций и остатков в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в отчет о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

Пересчет в валюту представления

При консолидации активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в рубли Российской Федерации по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в отчете о прибылях и убытках. Гудвилл, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

Классификация активов и обязательств на оборотные и внеоборотные

Классификация актива или обязательства, как оборотные или внеоборотные активы или обязательства в целом зависит от того, относятся ли активы и обязательства к производству серийной продукции с краткосрочным производственным циклом менее 12 месяцев, либо такие активы и обязательства относятся к производству с циклом более 12 месяцев.

В случае производства серийной продукции с циклом менее 12 месяцев, активы или обязательства классифицируются как внеоборотные, когда продукция будет реализована и дебиторская задолженность и обязательства будут урегулированы по истечении двенадцати месяцев после отчетной даты, и, как текущие активы или обязательства, когда продукция будет реализована и дебиторская задолженность и обязательства, соответственно, будут урегулированы в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

В случае осуществления долгосрочных контрактов по основной деятельности с производственным циклом более 12 месяцев, активы и обязательства классифицируются как оборотные, когда продукция будет реализована и дебиторская задолженность и обязательства будут урегулированы в течение обычного операционного цикла для такой продукции, и, как внеоборотные активы или обязательства, когда продукция будет реализована и дебиторская задолженность и обязательства будут урегулированы в течение периода, свыше обычного операционного цикла для такой продукции. Длительность операционного цикла определяется условиями долгосрочного контракта. Как следствие, оборотные активы и обязательства могут включать запасы, дебиторскую и кредиторскую задолженности, которые реализуются или потребляются как часть обычного операционного цикла, даже если они не будут реализованы в течение 12 месяцев после отчетной.

Учет государственной помощи (субсидий)

Средства государственной помощи (субсидии), полученные для покрытия тех или иных расходов, на систематической основе отражаются как доходы в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором отражены соответствующие расходы.

Доход, полученный в виде государственных субсидий, уменьшает соответствующие расходы в отчете о прибылях и убытках.

Средства государственной помощи (субсидии), полученные на приобретение активов, уменьшают стоимость приобретаемых активов. Такие субсидии отражаются в качестве дохода ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования за счет снижения амортизационных отчислений.

Признание выручки

Выручка признается в случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов, скидок или пошлин. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Учет долгосрочных контрактов на создание ракетно-космических систем и договоров на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ

Выручка по контрактам на создание ракетно-космических систем и договорам на оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ признается, исходя из стадии завершенности работ на отчетную дату, когда результат может быть надежно оценен. Стадии завершенности работ определяются в зависимости от характера договора. Выручка также признается по техническим этапам, определяемым договором, по мере их завершения.

В отдельных случаях Группа несет расходы до заключения контракта с заказчиком. При этом, когда Руководство Группы имеет обоснованную уверенность в том, что данные расходы будут возмещены, они отражаются в качестве запасов на отчетную дату.

Если финансовый результат долгосрочного контракта не может быть определен достоверно (например, на ранней стадии контракта или когда этот результат не может быть надежно оценен в ходе завершения контракта), выручка по данному контракту признается только в той степени, в какой понесенные по контракту затраты, с большой вероятностью, будут возмещены («ранняя стадия признания выручки»).

Как только результат по контракту может быть надежно оценен, с этого момента выручка учитывается исходя из стадии завершения работ без пересмотра ранее учтенного дохода и расхода по контракту на ранней стадии. Изменения в норме доходности по контракту отражаются перспективно в текущем отчетном периоде. Долгосрочные контракты регулярно анализируются на предмет возможных потерь и убытков в будущем. Убытки по незавершенным контрактам признаются в том периоде, когда соответствующие убытки идентифицируются, но создаваемый резерв под потери не дисконтируется.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Оказание услуг по санаторно-курортному лечению

Выручка от оказания услуг по санаторно-курортному лечению признается по мере оказания услуг исходя из количества «койко-дней», проведенных каждым клиентом в организациях санаторно-курортного типа.

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды

Доход признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав выручки ввиду его операционного характера.

Пенсионные планы

Пенсионные планы с установленными взносами

Группа имеет пенсионные планы с установленными взносами. Данные планы предполагают осуществление регулярных пенсионных взносов Группой в размере 7% от величины заработной платы работника. Выплаты Группы по указанным взносам отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся. Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. После внесения указанных взносов Группа не обязана выплачивать и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России.

Государственное пенсионное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством Группа обязана производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках системы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работодателей). Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. После внесения указанных взносов Группа не обязана выплачивать и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Налог на прибыль

Расход (экономия) по налогу на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога, включенную в расчет прибыли или убытка за период.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль к уплате (возврату) в отношении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период, определенной в соответствии с правилами, установленными налоговыми органами. Текущие налоговые обязательства (активы) за текущий или предыдущий периоды рассчитываются в сумме, ожидаемой к уплате в бюджет (возврату из бюджета) с использованием ставок налогов (и в соответствии с налоговым законодательством), которые были официально приняты или с высокой степенью вероятности ожидаются к принятию на дату отчетности в странах, где Группа получает налогооблагаемый доход.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоги на прибыль рассчитываются балансовым методом. Данный метод основан на оценке будущих налоговых последствий от временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой оценкой на дату отчетности.

Отложенные налоги признаются по всем временным разницам, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвилла, либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на прибыль или убыток, отражаемый в финансовой отчетности, или налогооблагаемую прибыль (убыток).

Актив по отложенному налогу на прибыль отражается лишь при условии, что существует высокая вероятность возникновения налогооблагаемой прибыли, достаточной для реализации временных разниц и переходящих остатков нереализованных налоговых убытков, приводящих к образованию такого актива. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации налогового требования или погашения обязательства, и которые определяются на основе ставок налога на прибыль, введенных или с очень высокой вероятностью ожидаемых к введению на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к разницам, не признаваемым в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Данный отложенный налог отражается в соответствии с лежащими в его основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Основные средства

Машины, оборудование, транспортные средства и инвентарь учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость запасных частей и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Земля, здания и сооружения оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации по зданиям и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение фонда переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает уменьшение стоимости этого же актива, произошедшее вследствие предыдущей переоценки и признанное ранее в отчете о прибылях и убытках. В этом случае увеличение стоимости актива признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе фонда переоценки.

При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Кроме того, накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и затем чистая сумма дооценивается до переоцененной стоимости актива. При выбытии актива фонд переоценки, относящийся к конкретному продаваемому активу, переносится в нераспределенную прибыль. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

Группы основных средств	Срок полезной службы, лет
Земля	Не амортизируется
Здания	75
Сооружения	6-15
Машины и оборудование	4-5
Транспортные средства	5-10
Прочие основные средства	3-4

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено. Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы включают в себя

- самостоятельно созданные нематериальные активы (затраты на исследования и разработки (НИОКР), компьютерные программы и другие нематериальные активы);
- нематериальные активы, которые были приобретены отдельно.

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования нематериальных активов от 3-х до 15 лет.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

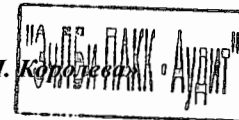
Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать отнести данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Затраты на исследования и разработки (НИОКР)

Затраты на исследования и разработки подразделяются на «Контрактные» и «Инициированные самостоятельно для собственных нужд»:

- Контрактные затраты на исследования и разработки, понесенные в рамках контрактов внешнего финансирования признаются в отчете о прибылях и убытках по мере признания выручки по выполненным работам.
- Затраты на исследования и разработки, инициированные самостоятельно для собственных нужд подразделяются на «Стадию исследования» и «Стадию разработки». Затраты на стадии исследования относятся на расходы по мере их возникновения. На стадии исследования Группа не может продемонстрировать наличие нематериального актива, который будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Нематериальный актив на стадии разработки, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:



3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

Если Группа не может разграничить стадию исследования от стадии разработки, то расходы по такому проекту признаются как расходы, понесенные на стадии исследования и относятся на расходы по мере их возникновения.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Патенты и лицензии

Патенты предоставлены сроком до 10-ти лет соответствующим государственным органом с возможностью продления в конце данного срока.

Лицензии на право осуществления определенного вида деятельности выданы государственным органом на срок до 3-х лет. Лицензии могут быть продлены в конце данного срока, если Группа будет выполнять предварительно установленные условия. Продление лицензий может быть осуществлено за дополнительную плату сопоставимую с расходами на первичное получение лицензии.

Программное обеспечение

В процессе своей деятельности Группа использует специализированное программное обеспечение. Группа оценивает срок службы каждой программы исходя из ожидаемого срока ее полезного использования. Как правило, полезный срок службы программного обеспечения составляет от 2-х до 6-ти лет.

Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату обмена. Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвилл»), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Гудвилл учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Гудвилл распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки («ЕГДП») или группами ЕГДП, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвилла, и не превышают уровень сегмента.

Приобретение неконтролирующих долей участия.

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. При приобретении неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии Группы возникает разница между стоимостью инвестиции и текущей стоимостью чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения. Данная разница учитывается в составе нераспределенной прибыли в капитале.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Строящиеся объекты

Активы, находящиеся в стадии строительства, включаются в отчет о финансовом положении. До ввода в эксплуатацию амортизация этих объектов не производится.

Запасы

В отчетности запасы отражаются по наименьшей из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Налог на добавленную стоимость (НДС).

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат:

- (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или
- (б) дату поставки товаров или услуг клиентам.

НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Зачет по НДС производится в свернутом виде в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения и финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, а также котируемые и некотируемые финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

Группа анализирует финансовые активы, предназначенные для торговли, отличные от производных инструментов, на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива. Проводимый анализ не оказывает влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в силу использования компанией возможности учета по справедливой стоимости; эти инструменты не могут быть переклассифицированы после первоначального признания.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию.

Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки. Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов.

Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения.

Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения. В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения, индивидуально оцениваемого финансового актива, отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе.

Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, 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, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении 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 отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. 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 отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или кредиты и заимствования. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках. Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда:

- когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм;
- когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов.

Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место).

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года. Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по следующим активам применяются следующие критерии:

- Гудвилл
- Гудвилл проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвилла определяется путем оценки возмещаемой стоимости ПГДП (или группы ПГДП), к которым относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость ПГДП меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах.
- Нематериальные активы
- Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне ПГДП.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В отчете о прибылях и убытках не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения (в случае повторного выпуска) признается в составе эмиссионного дохода. Права голоса, относящиеся к собственным выкупленным акциям, аннулируются, и такие акции не участвуют в распределении дивидендов.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

3. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы отражаются в финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, и существует достаточная вероятность того, что произойдет отток средств для погашения такого обязательства, при этом может быть произведена достоверная оценка этого обязательства. Если влияние временной стоимости денег является значительным, резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как финансовые расходы.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности за исключением случаев, когда вероятность уменьшения экономических выгод в будущем невелика. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. В случае если существует значительная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы.

Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Советом Директоров и Правлением Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Совету директоров включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

Прибыль на акцию

Группа представляет информацию о базовой и разводненной прибыли на акцию по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибылей и убытков, приходящихся на держателей обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в обращение в течение периода, скорректированное на собственные акции, удерживаемые Группой. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибылей и убытков, приходящихся на держателей обыкновенных акций и средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в обращение, на эффект по всем разводняющим потенциальным обыкновенным акциям.

4. Применение новых и/или пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним

Группа применила следующие новые стандарты и изменения к ним, включая последующие изменения к другим стандартам, с даты первоначального применения 1 января 2014 года.

Далее представлены характер и результаты изменений:

4. Применение новых и/или пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним (продолжение)

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

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

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты»

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

МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

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

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

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

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

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

Прочие стандарты и разъяснения

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

- МСФО (IAS) 16 (с изменениями) "Основные средства";
- МСФО (IAS) 19 (с изменениями) "Вознаграждения работникам";
- МСФО (IAS) 24 (с изменениями) "Раскрытие информации о связанных сторонах" МСФО (IAS) 38 (с изменениями) "Нематериальные активы";
- МСФО (IAS) 40 (с изменениями) "Инвестиционное имущество";
- МСФО (IFRS) 1 (с изменениями) "Первое применение международных стандартов финансовой отчетности";
- МСФО (IFRS) 2 (с изменениями) "Платеж, основанный на акциях" МСФО (IFRS) 3 (с изменениями) "Объединения бизнеса";
- МСФО (IFRS) 8 (с изменениями) "Операционные сегменты";
- МСФО (IFRS) 13 (с изменениями) "Оценка справедливой стоимости".

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

4. Применение новых и/или пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснения к ним (продолжение)

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

Новые стандарты, изменения к стандартам и разъяснения, еще не вступившие в силу на 31 декабря 2014 года, не применялись к данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует применить новые стандарты, когда они вступят в силу. Ожидается, что применение вышеупомянутых стандартов и разъяснений не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем.

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия

Основные дочерние компании, включенные в данную консолидированную отчетность, представлены в таблице ниже:

Название компании	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения (%)	
			31.12.2014	31.12.2013
ЗАО «ЗЭМ» РКК «Энергия»	Производство транспортных и грузовых космических кораблей	РФ	100	100
ЗАО «РТЦ Энергия – РиТМ»	Услуги по ремонту и модернизации оборудования	РФ	75	75
ЗАО «ВКБ РКК «Энергия»	НИОКР по созданию ракетно-космических систем	РФ	100	100
ЗАО ПО «Космос»	Авиационные перевозки	РФ	100	100
ПАО ИК "Развитие"	Организация привлечения внешнего финансирования	РФ	100	100
ООО «РКК Энергия-Финанс»	Организация привлечения внешнего финансирования, участник организованного рынка ценных бумаг	РФ	100	100
АО «Тепло РКК «Энергия»	Производство и передача энергоносителей (э/э, пар, вода).	РФ	100	100
ООО «ОИМЭ»	Поставка протезно-ортопедических изделий	РФ	100	100
ООО «ИПРОВЭН»	НИОКР по созданию ракетно-космических систем	РФ	51	51
ЗАО «Энергия-Телеком»	Услуг в области электросвязи	РФ	50,1	50,1
ЗАО «Станколизинг»	Услуги лизинга	РФ	74	74
ЗАО «БЕЛРОССАТ»	НИОКР в области естественных и технических наук	Республика Беларусь	70	70

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

Название компании	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения (%)	
			31.12.2014	31.12.2013
ООО «ИТЦ РКК Энергия»	НИОКР в области естественных и технических наук	РФ	100	100
ООО «Энергия Спутниковые технологии»	НИОКР в области естественных и технических наук	РФ	51	51
ООО «Энергия-Оверсиз»	Держатель инвестиций в проект "Морской старт".	РФ	99,5	99,5
ООО «Энергия-Лоджистикс»	Организация поставок комплектующих (проект "Морской старт")	РФ	99,5	99,5
Energia Logistics LLC	Организация поставок комплектующих (проект "Морской старт")	США	99,5	99,5
Sea Launch AG	Интеграция проекта коммерческих запусков спутников с морской платформы (проект "Морской старт")	Швейцария	95,35	95,35
Sea Launch S.a.r.l.	Управляющая компания, связанная с коммерческими запусками спутников с морской платформы (проект "Морской старт")	США	95,35	95,35
Platform Company, LDS	Компания-держатель пусковой платформы (проект "Морской старт")	Каймановы острова	95,35	95,35
Sea Launch ACS Ltd	Компания-держатель судна (проект "Морской старт")	Остров Мэн	95,35	95,35
Energia Finance AG	Привлечение внешнего финансирования	Швейцария	100	100

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

5. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

Неконтролирующие доли участия, значительные для Группы

Сводная финансовая информация по дочерним предприятиям Группы с существенной неконтролирующей долей участия (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже:

Компания Группы	Страна регистрации	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013г.
Sea Launch S.a.r.l.	Люксембург	4,25%	4,25%
ЗАО "Энергия-Телеком"	Россия	49,90%	49,90%
ЗАО "Станколизинг"	Россия	26%	26%
Прочие компании	Россия	от 0,5% до 49%	от 0,5% до 49%

Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующие доли участия

	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013г.
Sea Launch S.a.r.l.	(61 165)	(7 485)
ЗАО "Энергия-Телеком"	139 742	2 526
ЗАО "Станколизинг"	168 063	165 285
Прочие компании	(64 605)	(16 481)
	182 035	143 845

Прибыли /(убытки), приходящиеся на неконтролирующие доли участия

	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013г.
Sea Launch S.a.r.l.	(89 516)	(74 271)
ЗАО "Энергия-Телеком"	137 217	1 240
ЗАО "Станколизинг"	2 778	23 904
Прочие компании	(10 855)	(329)
	39 629	(49 456)

6. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

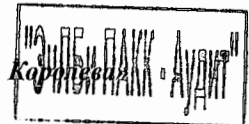
Сокращенный отчет о финансовом положении

31 декабря 2014 г.

	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО "Энергия- Телеком"	ЗАО "Станко- лизинг"	Прочие компании	ИТОГО
Внеоборотные активы	4 572 090	1 503	1 222 284	215 786	6 011 663
Оборотные активы	1 886 190	446 765	81 546	5 215	2 419 716
	6 458 280	448 268	1 303 830	221 001	8 431 379
Долгосрочные обязательства	67 387	-	206 617	-	274 004
Краткосрочные обязательства	7 830 066	168 521	445 775	436 351	8 880 713
	7 897 453	168 521	652 392	436 351	9 154 717
ИТОГО КАПИТАЛ	(1 439 173)	279 747	651 438	(215 350)	(723 338)
приходящийся на:					
Собственников	(1 378 008)	140 005	483 375	(150 745)	(905 373)
Неконтролирующую долю участия	(61 165)	139 742	168 063	(64 605)	182 035

31 декабря 2013 г.

	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО "Энергия- Телеком"	ЗАО "Станко- лизинг"	Прочие компании	ИТОГО
Внеоборотные активы	2 970 060	323	1 519 886	223 651	4 713 920
Оборотные активы	3 176 970	7345	56 520	2 543	3 243 378
	6 147 030	7668	1 576 406	226 194	7 957 298
Долгосрочные обязательства	67 387	-	492 034	-	559 421
Краткосрочные обязательства	6 255 753	2 606	448 660	297 613	7 004 632
	6 323 140	2 606	940 694	297 613	7 564 053
ИТОГО КАПИТАЛ	(176 110)	5 062	635 712	(71 419)	(393 245)
приходящийся на:					
Собственников	(168 625)	2 536	470 427	(54 938)	249 400
Неконтролирующую долю участия	(7 485)	2 526	165 285	(16 481)	143 845



7. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

Сокращенный отчет о совокупном доходе

	2014г.				
	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО "Энергия- Телеком"	ЗАО "Станко- лизинг"	Прочие компании	ИТОГО
Выручка	3 281 210	656 654	151 440	0	4 089 303
Себестоимость продаж	(3 008 054)	(492 727)	(402 257)	(47 036)	(3 950 074)
Валовая прибыль	273 156	163 927	(250 817)	(47 036)	139 229
Чистая прибыль /(убыток) после налога на прибыль	(2 106 258)	274 983	10 685	(47 036)	(1 867 627)
Итого совокупный доход /(убыток) за год,	(2 106 258)	274 983	10 685	(47 036)	(1 867 627)
приходящийся на:					-
Собственников	(2 016 742)	137 766	7 907	(36 182)	(1 907 251)
Неконтролирующую долю участия	(89 516)	137 217	2 778	(10 855)	39 62

	2013г.				
	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО "Энергия- Телеком"	ЗАО "Станко- лизинг"	Прочие компании	ИТОГО
Выручка	3 182 871	7 796	560 464	0	3 751 131
Себестоимость продаж	(1 910 011)	(9 157)	(358 362)	(1 426)	(2 278 956)
Валовая прибыль	1 272 860	(1 361)	202 102	(1 426)	1 472 175
Чистая прибыль /(убыток) после налога на прибыль	(1 747 552)	2 486	91 939	(1 426)	(1 654 553)
Итого совокупный доход /(убыток) за год,	(1 747 552)	2 486	91 939	(1 426)	(1 654 553)
приходящийся на:					
Собственников	(1 673 281)	1 245	68 035	(1 097)	(1 605 098)
Неконтролирующую долю участия	(74 271)	1 240	23 904	(329)	(49 456)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

8. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность и неконтролирующая доля участия (продолжение)

Сокращенный отчет о движении денежных средств

	2014г.				
	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО "Энергия-Телеком"	ЗАО "Станко-лизинг"	Прочие компании	ИТОГО
Операционная деятельность	(397 194)	425 716	(347 611)	1158	(317 932)
Инвестиционная деятельность	-	(20 363)	-	-	(20 363)
Финансовая деятельность	(371 399)	0	333 432	-	704 831
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(25 805)	405 352	(14 179)	1158	366 526

	2013г.				
	Sea Launch S.a.r.l.	ЗАО "Энергия-Телеком"	ЗАО "Станко-лизинг"	Прочие компании	ИТОГО
Операционная деятельность	(275 235)	(293)	169 199	948	(105 381)
Инвестиционная деятельность	-	-	-	-	-
Финансовая деятельность	155 157	50	(168 152)	-	(12 945)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(120 078)	(243)	1 047	948	(118 326)

6. Информация по сегментам

Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2014 год применялись положения МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Группа выделила четыре основных отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими также осуществляется раздельно. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- Продукция и услуги в сфере космической отрасли - изготовление и запуски пилотируемых кораблей «Союз», транспортных грузовых кораблей «Прогресс», модулей для российского сегмента; изготовление космических аппаратов систем спутниковой связи и дистанционного зондирования Земли; изготовление разгонных блоков типа ДМ;
- Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению;
- Проект «Морской Старт» - запуски космических аппаратов с космодрома морского базирования;
- Авиаперевозки и техобслуживание ВС.

Совет директоров оценивает результаты деятельности по операционным сегментам на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законом о бухгалтерском учете Российской Федерации и законодательством Швейцарии.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

6. Информация по сегментам (продолжение)

Информация о финансовых результатах деятельности каждого сегмента представлена далее. Оценка результатов проводится на основе анализа прибыли сегментов до налогообложения, отраженной на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с национальными стандартами.

Для оценки результатов используется показатель прибыли сегмента, поскольку руководство полагает, что подобная информация является оптимальной для оценки результатов деятельности отдельных сегментов, так как позволяет сравнивать их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.

Управленческая информация, анализируемая Руководством Группы в целях распределения ресурсов и управления деятельностью операционных сегментов, не содержит итоговой оценки активов и обязательств отчетных сегментов. Руководство принимает решения и оценивает результаты деятельности сегментов на основе сегментной прибыли. Раскрытие информации о величине активов и обязательств сегментов не производится. Ниже приводится раскрытие информации на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с национальными стандартами:

	Продукция и услуги в сфере космической отрасли	Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению	Авиа-перевозки и техобслуживание воздушных судов	Проект «Морской Старт»	Прочие услуги	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года						
Выручка от продаж внешним покупателям	23 641 652	664 514	459 877	3 281 210	1 190 817	29 238 070
Выручка от продаж между сегментами	12 569 669	700 098	116 368	-	1 788 797	15 174 932
Итого выручка отчетного сегмента	36 211 321	1 364 612	576 245	3 281 210	2 979 614	44 413 002
Прибыль отчетного сегмента до налогообложения	(279 355)	(357 640)	(130 230)	(2 677 844)	62 570	(3 382 499)

	Продукция и услуги в сфере космической отрасли	Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению	Авиа-перевозки и техобслуживание воздушных судов	Проект «Морской Старт»	Прочие услуги	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года						
Выручка от продаж внешним покупателям	26 529 926	622 455	404 023	3 158 724	1 082 264	31 797 392
Выручка от продаж между сегментами	13 375 545	715 368	104 211	-	1 193 638	15 388 762
Итого выручка отчетного сегмента	39 905 471	1 337 823	508 234	3 158 724	2 275 902	47 186 154
Прибыль отчетного сегмента до налогообложения	1 036 729	42 662	(85 922)	(2 111 543)	306 155	(811 919)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

12

6. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка выручки и финансового результата по отчетным сегментам к показателям, представленном в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2014	2013
Выручка по национальным стандартам	44 413 002	47 186 154
<i>Корректировка выручки:</i>		
Пересчет выручки и себестоимости по методу процента завершенности в соответствии с МСФО (IAS 11)	8 557 030	3 607 754
Исключение внутригрупповых оборотов	(15 174 932)	(15 388 762)
Прочие реклассификации выручки	59 293	80 316
Выручка по МСФО	37 854 393	35 485 462
Прибыль или убыток		
Прибыль до налогообложения по РСБУ	(3 382 499)	(811 919)
<i>Эффект от различий принципов признаний и оценки по МСФО и по РСБУ в части:</i>		
Резерв по неликвидам в НЗП (по сегменту Морской старт)	(1 079 122)	-
Корректировка гудвила (по сегменту Морской старт)	-	(507 210)
Резерв по дебиторам	(1 159 942)	188
Пересчет выручки и себестоимости по методу процента завершенности (IAS 11)	(424 631)	1 233 379
Основные средства	(189 660)	(346 589)
Исключение нереализованной прибыли	(90 968)	(174 307)
Резерв по неликвидной готовой продукции	(11 453)	(8 562)
Начисленные расходы	(4 555)	(47 758)
Доля в чистых активах ассоциированных компаний	(2 728)	(1 915)
Корректировка внутригрупповых оборотов на курсовые разницы (по сегменту Морской старт)	339 602	20 602
Исключение из себестоимости административных расходов	55 818	(144 204)
Восстановление переоценки собственных выкупленных акций	17 924	1 795
Прочее	49 637	(107 090)
Прибыль\Убыток до налога на прибыль по МСФО	(5 882 577)	(934 794)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

6. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена информация о распределении выручки по географическим сегментам:

	2014 г.	2013 г.
Выручка от продаж (без НДС):	44 428 272	47 186 154
В пределах Российской Федерации	42 932 065	41 950 286
США	1 248 976	4 900 756
Страны ЕС	177 454	305 466
Египет	58 812	
Канада		15 899
Италия		12 316
Япония	10 965	1 431

Выручка представлена в разрезе географических сегментов по местам расположения рынков сбыта. Поскольку основные производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации, активы и капитальные вложения отнесены к одному географическому сегменту, выделенному по месту расположения активов – Российской Федерации.

Крупнейшие покупатели

В 2014 году объем продаж превысил 58% от общей выручки Группы по следующим покупателям:

- Роскосмос - в объеме 56% от общей величины выручки всей Группы;
- ГКНПЦ им.М.В.Хруничева - в объеме 1% от общей величины выручки всей Группы;
- ФГУП ЦНИИ "Комета" - в объеме 1% от общей величины выручки всей Группы.

В 2013 году объем продаж превысил 70% от общей выручки Группы по следующим покупателям:

- Роскосмос - в объеме 64% от общей величины выручки всей Группы;
- Министерство Обороны РФ - в объеме 4% от общей величины выручки всей Группы;
- ФГУП ЦНИИ "Комета" - в объеме 2% от общей величины выручки всей Группы.

7. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

Выплаты вознаграждения руководству

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров составила:

	2014г.	2013г.
Сумма вознаграждения	-	5 760
	-	5 760

Вознаграждения членам Совета Директоров за 2014 год не выплачивались.

8. Выручка от продаж

	2014г.	2013г.
Выручка по долгосрочным контрактам в сфере космической отрасли	35 379 961	33 296 404
Выручка от услуг по тепло-, электро-, водоснабжению	664 514	622 455
Выручка от оказания услуг по санаторно-курортному лечению	553 430	442 753
Выручка от услуг авиаперевозки	459 877	404 023
Прочая выручка	796 611	719 827
	37 854 393	35 485 462

9. Себестоимость продаж

	2014г.	2013г.
Расходы на вознаграждение работникам	(8 650 619)	(8 265 771)
Расходы на сырье, материалы и комплектующие	(9 584 352)	(6 683 301)
Расходы на услуги соисполнителей по проведению научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ	(5 324 832)	(6 859 492)
Амортизация	(2 795 826)	(2 027 588)
Расходы на услуги аэропортов	(852 490)	(102 571)
Арендные платежи	(625 418)	(56 040)
Прочие расходы	(4 867 396)	(4 263 106)
	(32 700 933)	(28 257 869)

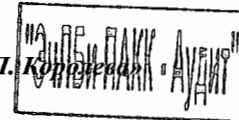


10. Административные расходы

	2014г.	2013г.
Расходы на вознаграждение работникам	(3 777 085)	(3 719 702)
Материальные расходы	(443 882)	(377 309)
Расходы на консалтинг, аудиторские и юридические услуги	(409 046)	(217 987)
Расходы на услуги по страхованию	(360 890)	(373 936)
Расходы на содержание оборудования и транспорта	(305 591)	(414 681)
Амортизация	(289 639)	(156 835)
Расходы на ремонт и содержание недвижимого имущества	(195 068)	(174 835)
Расходы на коммунальные услуги	(81 634)	(36 462)
Командировочные расходы	(64 285)	(125 846)
Расходы на услуги связи, интернет	(32 958)	(37 603)
Прочие расходы	(645 415)	(554 077)
	(6 605 493)	(6 189 273)

11. Расходы на продажу и реализацию

	2014г.	2013г.
Расходы на услуги по охране грузов	(70 560)	(58 728)
Расходы на рекламу и маркетинг	(39 320)	(73 619)
Расходы на вознаграждение работникам	(26 199)	(13 051)
Амортизация	(214)	(1 687)
Налоги	(180)	(2 491)
Прочие расходы	(253 946)	(300 640)
	(390 419)	(450 216)



12. Доходы и расходы от прочих операций

	2014г.	2013г.
Изменение в оценках по долгосрочным договорам	847 266	397 446
Прибыли/Убытки от выбытия основных средств	59 676	100 121
Прибыли/Убытки от выбытия запасов	22 215	10 440
Доходы от предъявленных Группой исков к поставщикам	5 139	277 431
Резерв под займы выданные, краткосрочные	-	9
Прибыли/Убытки от выбытия НМА	(595)	(698)
Налоги	(34 805)	(48 614)
Резерв под краткосрочную задолженность покупателей	(485 571)	3 743
Резерв по авансам выданным (сегмент Морской старт)	(2 020 370)	-
Резерв под незавершенное производство (сегмент Морской старт)	(1 294 718)	-
Расходы в период отсутствия запусков (сегмент Морской старт)	(1 182 938)	(707 453)
Резерв под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	(452 049)	(59 485)
Резерв под расчеты по претензиям	(21 517)	(257 972)
Резерв под товары	(14 318)	
Резерв под сырье и основные материалы	(46)	55
Прочие доходы и расходы	(206 463)	(2 688)
	(4 779 094)	(287 655)

Руководством Группы принято решение о создании резервов в размере 100% под авансы и незавершенное производство сформированных по сегменту «Морской старт» в связи с неопределенностью получения экономических выгод от указанных активов.

13. Финансовые доходы и расходы

	2014г.	2013г.
Курсовые разницы	1 353 240	194 609
Доходы по процентам к получению	250 844	100 900
Прибыль/убыток от выбытия финансовых активов, предназначенных для торговли	75 725	1 760
Расходы по процентам к уплате	(859 281)	(975 614)
Прочие доходы и расходы по финансовой деятельности	(75 525)	(44 804)
Прибыль/убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли	(3 306)	(2 959)
	741 697	(726 108)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью



14. Налог на прибыль

	2014г.	2013г.
Прибыль/убыток до вычета налогов	(5 882 577)	(934 794)
Ставка налога на прибыль	20%	20%
Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством	1 176 515	186 959
Эффект доходов/расходов, не влияющих на налогооблагаемую базу:		
убыток по Группе СиЛанч	(849 647)	(349 510)
убыток от списания Гудвила	-	(101 442)
расходы на добровольное медицинское страхование	(86 483)	(94 947)
расходы, неучитываемые для целей налога на прибыль	(279 789)	(334 459)
Налог на прибыль	<u>(39 404)</u>	<u>(693 399)</u>

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

15. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2014 год представлены ниже:

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт ные средства	Капитальные вложения в основные средства	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.	5 469 123	3 569 841	1 662 017	9 659 891	459 526	2 255 482	1 186 618	24 262 498
Амортизация на 1 января 2014 г.	-	(271 837)	(294 023)	(3 212 442)	(213 242)	-	(820 481)	(4 812 025)
Остаточная стоимость на 1 января 2014 г.	5 469 123	3 298 004	1 367 994	6 447 449	246 284	2 255 482	366 137	19 450 473
Поступления	-	-	-	-	-	2 059 886	-	2 059 886
Внутренние перемещения	-	1 363 095	344 480	655 349	23 219	(2 535 079)	148 936	-
Выбытия первоначальной стоимости	(36 404)	(550 240)	(194 512)	(446 439)	(69 317)	(692)	(16 373)	(1 313 977)
Курсовая разница в части первоначальной стоимости	-	-	117 005	2 733 532	-	43 133	-	2 893 670
Переоценка	1 302 915	-	-	-	-	-	-	1 302 915
Амортизация	-	(563 822)	(156 379)	(1 535 589)	(74 033)	-	(194 477)	(2 524 300)
Выбытия амортизации	-	414 663	22 471	243 916	29 098	-	13 151	723 299
Курсовая разница в части амортизации	-	-	(89 709)	(848 791)	-	-	-	(938 500)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	6 735 634	4 382 696	1 928 990	12 602 333	413 428	1 822 730	1 319 181	29 204 992
Амортизация на 31 декабря 2014 г.	-	(420 996)	(517 640)	(5 352 906)	(258 177)	-	(1 001 807)	(7 551 526)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	6 735 634	3 961 700	1 411 350	7 249 427	155 251	1 822 730	317 374	21 653 466

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

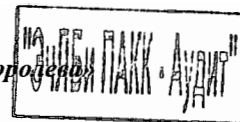
Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

15. Основные средства (продолжение)

Сравнительная информация за 2013 год:

	Земля (пересмотрено)	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт ные средства	Капитальные вложения в основные средства	Прочие	Всего (пересмотрено)
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	5 592 739	3 349 913	984 362	8 789 011	590 810	3 305 095	962 326	23 574 256
Амортизация на 1 января 2013 г.	-	(162 544)	(163 768)	(2 267 299)	(196 928)	-	(624 360)	(3 414 899)
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	5 592 739	3 187 369	820 594	6 521 712	393 882	3 305 095	337 966	20 159 357
Поступления	-	-	-	-	-	1 031 379	-	1 031 379
Внутренние перемещения	205	320 221	753 527	764 910	-	(2 077 243)	238 380	-
Выбытия первоначальной стоимости	(7 454)	(100 293)	(86 211)	(169 342)	(131 284)	(3 749)	(14 088)	(512 421)
Курсовая разница в части первоначальной стоимости	-	-	10 339	275 312	-	-	-	285 651
Переоценка	(116 367)	-	-	-	-	-	-	(116 367)
Амортизация	-	(111 071)	(129 489)	(954 514)	(45 015)	-	(209 204)	(1 449 292)
Выбытия амортизации	-	1 778	4 944	63 878	28 701	-	13 083	112 384
Курсовая разница в части амортизации	-	-	(5 710)	(54 507)	-	-	-	(60 218)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	5 469 123	3 569 841	1 662 017	9 659 891	459 526	2 255 482	1 186 618	24 262 498
Амортизация на 31 декабря 2013 г.	-	(271 837)	(294 023)	(3 212 442)	(213 242)	-	(820 481)	(4 812 025)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	5 469 123	3 298 004	1 367 994	6 447 449	246 284	2 255 482	366 137	19 450 473

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью



15. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014г. банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 654 123 тыс.руб. (на 31 декабря 2013г.: 1 302 749 тыс. руб.) (Примечание 27)

Из них по видам:

	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013г.
Машины и технологическое оборудование	421 632	1 272 922
Сооружения	-	8 182
Здания	227 404	204
Транспортные средства	5 087	15 515
Прочие	-	5 926
Итого	654 123	1 302 749

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

16. Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2014 год представлены ниже:

	НИОКР	Патенты, лицензии	Программное обеспечение	Вложения в НМА	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.	614 530	39 402	430 875	783 301	1 868 108
Поступления	-	-	-	711 961	711 961
Внутреннее перемещение	186 030	3 137	63 485	(251 974)	678
Выбытие первоначальной стоимости	-	(707)	-	-	(707)
Первоначальная стоимость На 31 декабря 2014 г.	800 560	41 832	494 360	1 243 288	2 580 040
Амортизация на 1 января 2014 г.	(431 459)	(10 044)	(260 275)	-	(701 788)
Начисленная амортизация	(182 423)	(6 379)	(80 774)	-	(269 576)
Выбытие амортизации	-	112	-	-	112
Амортизация на 31 декабря 2014 г.	(613 882)	(16 311)	(341 049)	-	(971 242)
Остаточная стоимость на 01 января 2014 г.	183 071	29 358	170 600	783 301	1 166 330
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	186 678	25 521	153 311	1 243 288	1 608 798

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

Открытое акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» им. С.П. Королева»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

16. Нематериальные активы (продолжение)

Сравнительная информация за 2013 год:

	Промышленные образцы и модели	НИОКР	Патенты, лицензии	Программное обеспечение	Вложения в ИМА	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	15	353 601	37 011	359 412	847 508	1 597 547
Поступления					286 436	286 436
Внутреннее перемещение	-	260 929	3 214	71 515	(335 658)	-
Выбытие первоначальной стоимости	(15)	-	(823)	(52)	(14 985)	(15 875)
Первоначальная стоимость На 31 декабря 2013 г.	-	614 530	39 402	430 875	783 301	1 868 108
Амортизация на 1 января 2013 г.	(2)	(278 429)	(3 805)	(175 604)	-	(457 840)
Начисленная амортизация		(153 030)	(6 370)	(84 723)	-	(244 123)
Выбытие амортизации	2		131	52		185
Амортизация на 31 декабря 2013 г.	-	(431 459)	(10 044)	(260 275)	-	(701 788)
Остаточная стоимость на 01 января 2013 г.	13	75 172	33 206	183 808	847 508	1 139 707
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	-	183 071	29 358	170 600	783 301	1 166 330

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

17. Гудвилл

Гудвилл образовавшийся в результате приобретения ООО «Энергия-Оверсиз» и ее дочерних компаний, реализующих проект «Морской старт»: ООО «Энергия-Лоджистикс»; Energia Logistics, LLC; SeaLaunch AG; SeaLaunch S.a.r.l.; Platform Company, LDS; SeaLaunch ACS Ltd., был отнесен к соответствующей группе единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДП), и являющихся операционным сегментом «Морской старт». Группа проводит тест на обесценение гудвилла по состоянию на 31 декабря каждого года. При оценке обесценения гудвилла было выявлено, что справедливая стоимость сегмента «Морской старт» (включая гудвилл) за исключением затрат на продажу не превышает текущую стоимость. Проверка на обесценение проводилась с использованием наиболее актуальной информации на дату ее проведения. В результате проведения теста в 2013 году руководство Группы приняло решение об обесценении гудвилла по сегменту «Морской старт» в сумме 507 210 тыс. рублей.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Гудвилл		
Морской старт	-	507 210
Резерв под обесценение	-	(507 210)
	-	-

18. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

Доля участия Группы в капиталах ассоциированных компаний на 31 декабря 2014г., 31 декабря 2013г. представлена в таблице ниже:

Название компании	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		31.12.2014г.	31.12.2013г.
АО КРИСП «АЭЛИТА»	Республика Казахстан	-	49,50
ЗАО «Энергия Доместик Аплайнсиз»	РФ	49,00	49,00
ЗАО «ИПЛАНА»	РФ	20,00	46,00
ОАО Консорциум «Космическая регата»	РФ	30,00	30,00
ОАО «НПК «РЕКОД»	РФ	26,57	26,57
ЗАО «Астрасистемс»	РФ	-	25,20
ООО НПФ «ЭНЕРГИЯ-СЕРВИС»	РФ	24,00	25,00
ООО «Энергия Спутниковые Технологии»	РФ	51,00	51,00

18. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия (продолжение)

Обобщенная финансовая информация

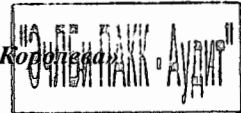
Нижеприведенная таблица содержит финансовую информацию по инвестициям Группы в ассоциированные компании:

	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013г.
<i>Обобщенная финансовая информация</i>		
Оборотные активы	99 502	94 153
Внеоборотные активы	458 277	433 690
Обязательства	267 523	323 824
Чистые активы положительные	290 256	204 019
Выручка	605 273	1 051 895
Прибыль	5 167	2 555
Доля в чистых активах	2014г.	2013г.
На начало периода	110 529	71 664
Доля в финансовых результатах после налогообложения	(2 728)	(1 915)
Покупка новых компаний	-	510
Новые инвестиции	-	40 270
Выбытие	(3 515)	-
Обесценение	(33 647)	-
На конец периода	104 286	110 529

19. Запасы

Ниже приведена информации об остатках основных видов запасов за вычетом накопленных резервов.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Сырье и основные материалы	4 453 437	4 296 173
Незавершенное производство	3 624 534	8 027 467
Затраты по незавершенному строительству квартир для дольщиков	1 636 408	1 690 568
Товары	100 320	41 491
Готовая продукция	30 424	36 070
Прочие запасы	211 683	206 389
	10 056 806	14 298 158



19. Запасы (продолжение)

Резервирование средств под обесценение запасов:

	На 31 декабря 2014 г.	Суммы списанные как невозмещаемые	Отчисления за 2014 год	На 01 января 2014 г.
Резерв под незавершенное производство	(1 294 718)	11 725	(1 294 718)	(11 725)
Резерв под товары	(14 318)	7 543	(14 314)	(7 547)
Резерв под сырье и основные материалы	(50)	55	(50)	(55)
	(1 309 086)	19 323	(1 309 082)	(19 327)

Сравнительная информация по обесценению запасов за 2013 год:

	На 31 декабря 2013 г.	Суммы списанные как невозмещаемые	Отчисления за 2013 год	На 01 января 2013 г.
Резерв под товары	(11 725)	-	(11 725)	-
Резерв под сырье и основные материалы	(7 547)	25 593	(7 547)	(25 593)
Резерв под прочие запасы	(55)	3 217	(55)	(3 217)
	(19 327)	28 810	(19 217)	(28 810)

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Текущая дебиторская задолженность за вычетом накопленных резервов

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность покупателей	1 005 941	745 923
Расчеты с дольщиками по целевому финансированию жилищного строительства	146 539	45 046
Расчеты с персоналом	28 665	10 044
Расчеты по претензиям	-	2 066
Расчеты с прочими дебиторами	882 045	217 672
	2 063 190	1 020 751



20. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Резервирование средств в счет обесценивания дебиторской задолженности:

	На 31 декабря 2014 г.	Использование резерва	Восстановление (Начисление резерва)	На 01 января 2014 г.
Резерв под краткосрочную задолженность покупателей	(156 232)	173 835	(274 882)	(55 185)
Резерв под краткосрочную задолженность с прочими дебиторами	(282 925)	-	(21 517)	(101 040)
Резерв под расчеты по претензиям	(763 778)	-	(662 738)	(261 408)
	(1 202 935)	173 835	(274 882)	(417 633)

Сравнительная информация за 2013 год:

	На 31 декабря 2013 г.	Использование резерва	Восстановление (Начисление резерва)	На 01 января 2013 г.
Резерв под задолженность покупателей	(261 408)	-	(257 972)	(3 436)
Резерв под задолженность с прочими дебиторами	(101 040)	10 242	(59 485)	(51 797)
Резерв под расчеты по претензиям	(55 185)	1 743	(3 743)	(60 671)
	(417 633)	11 985	(313 714)	(115 904)

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

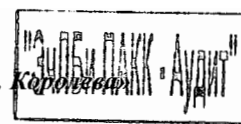
Далее приведен анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года:

	По требованию	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3-х лет	Более 3-х лет	Итого
<i>На 31 декабря 2014 г.</i>						
Торговые покупатели	961 517	122 738	24 442	44 073	9 403	1 162 173
Прочие покупатели	1 951 374	7 346	16 873	99 676	18	2 075 287
Векселя	10 432	-	-	-	-	10 432
Займы выданные	179 635	-	-	-	-	179 635
	2 951 724	130 084	41 315	143 749	9 421	3 276 293
<i>На 31 декабря 2013г.</i>						
Торговые покупатели	708 961	13 878	6 992	63 323	7 954	801 108
Прочие покупатели	483 556	964	23 326	117 213	2 173	627 232
Векселя	10 880	-	-	-	-	10 880
Займы выданные	69 097	-	-	-	-	69 097
	1 272 494	14 842	30 318	180 536	10 127	1 508 317

21. Прочие активы

В отношении финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, на каждую отчетную дату Группа анализирует, имеются ли объективные признаки того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению. В случае долевого участия, классифицированных в качестве имеющих в наличии для продажи, объективные признаки обесценения включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже их первоначальной стоимости. Определение того, что является «значительным» или «продолжительным», требует суждения. При вынесении данного суждения Группа оценивает, среди прочего, изменения цен на акции в прошлом, а также длительность периода, в течение которого справедливая стоимость инвестиций была ниже первоначальной стоимости или степень, в которой первоначальная стоимость инвестиций превышала их справедливую стоимость.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения		
Векселя	6 965	13 655
	6 965	13 655



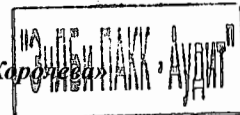
21. Прочие активы (продолжение)

Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Займы и дебиторская задолженность долгосрочные		
Займы выданные долгосрочные	144 803	13 998
	144 803	13 998
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Некотируемые долевые инструменты	617 514	618 383
	617 514	618 383
Итого прочие долгосрочные активы	769 282	646 036

Прочие оборотные активы

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения		
Векселя	10 432	-
	10 432	-
Займы и дебиторская задолженность		
Займы выданные, краткосрочные	35 432	55 650
	35 432	55 650
Прочие активы		
Переплата по налогам (кроме налога на прибыль)	207 698	301 080
Переплата по налогу на прибыль		63 533
Прочие активы	1 824	1 930
	209 522	366 543
Котируемые долевые финансовые инструменты	37 753	34 411
	37 753	34 411
Итого прочие оборотные активы	288 139	456 604



21. Прочие активы (продолжение)

Резервирование средств в счет обесценивания прочих активов

	На 31 декабря 2013 г.	Использование резерва	Восстановление (Начисление резерва)	На 01 января 2013 г.
Краткосрочные				
Резерв под долгосрочную задолженность с прочими дебиторами	-	(14 440)	-	14 440
Резерв под займы выданные, краткосрочные	-	-	(9)	9
	-	(14 440)	(9)	14 449

22. Контракты по основной деятельности долгосрочного характера

Понесенные затраты и валовая прибыль, признанные по долгосрочным договорам, составили следующие суммы:

	2014г.	2013г.
Понесенные затраты	30 874 062	26 283 906
Признанная прибыль за вычетом признанных убытков	424 631	1 639 003
	31 298 693	27 922 909
Промежуточные счета	(1 305 736)	(5 098 571)
Суммы к получению от заказчиков на конец года	29 992 957	22 824 338
Суммы к выплате заказчикам на конец года	-	-

23. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013г.
Денежные средства в кассе	4 283	3 234
Краткосрочные депозиты	1 849 913	5 643 425
Денежные средства на расчетных счетах	8 535 028	2 889 562
	10 389 224	8 536 221

Эффективная годовая ставка процента по остатку на банковских счетах составляет 0,1 -1% .

Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах и срочных депозитов с использованием национального рейтинга агентства Moody's для российских банков и международного рейтинга Moody's для международных банков:

	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013г.
Российские банки		
рейтинг D+	9 381 473	5 326 026
рейтинг D-	17 991	371 798
рейтинг C+	135 466	187 505
рейтинг E+	9 902	170 572
без рейтинга	840 109	2 477 086
	10 384 941	8 532 987

24. Акционерный капитал и резервы

Акционерный капитал

В соответствии с учредительными документами зарегистрированный Уставный капитал ОАО «РКК «Энергия» на 31 декабря 2014 г. составляет 1 123 734 тыс. руб. (на 31 декабря 2013г.: 1 123 734 тыс. руб.; на 01 января 2013г.: 1 123 734 тыс. руб.), он разделен на 1 123 734 обычных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. за акцию.

Уставный капитал ОАО «РКК «Энергия», был сформирован до 31.10.2005г., когда Российская Федерация официально вышла из состояния гиперинфляции. В консолидированном отчете о финансовом положении сумма акционерного капитала отражена с учетом изменений покупательной способности денег (индекс потребительских цен) с даты его формирования по 01 января 2005 года. С учетом индексации Уставный капитал ОАО «РКК «Энергия» на 31 декабря 2014г. составил 2 585 747 тыс. руб. (на 31 декабря 2013г.: 2 585 747 тыс. руб.; на 01 января 2013г.: 2 585 747 тыс. руб.).

Резерв переоценки внеоборотных активов

Резерв переоценки внеоборотных активов отражает прирост справедливой стоимости земли, а также ее снижение в той степени, в которой это снижение компенсирует прирост стоимости того же актива, признанный ранее в составе капитала.

24. Акционерный капитал и резервы (продолжение)

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого результата, приходящегося на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде.

	2014 г.	2013 г.
Чистая прибыль/ (убыток), приходящаяся на акционеров Группы	(5 961 610)	(1 578 737)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	892 393	892 393
Убыток на акцию в распределении между акционерами Корпорации базовая и разводненная, руб.	(6 680,47)	(1 769,11)

У Корпорации нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

25. Выплаченные и объявленные дивиденды

	2014 г.	2013 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	8 078	6 065
Дивиденды, объявленные в течение года	-	157 269
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 845)	(155 256)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	6 233	8 078

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

26. Резервы

	Резерв по судебным искам	Резерв по отпускам	Прочие резервы предстоящих платежей	Итого
На 1 января 2014 г.				
Краткосрочная часть	5 953	701 513	145 234	852 700
	5 953	701 513	145 234	852 700
Отчисления в течение года	(3 100)	(132 083)	(108 841)	(244 024)
На 31 декабря 2014 г.				
Краткосрочная часть	(9 053)	(833 596)	(254 075)	(1 096 724)
	(9 053)	(833 596)	(254 075)	(1 096 724)

26. Резервы (продолжение)

Сравнительная информация за 2013 год:

	Резерв по судебным искам	Резерв по отпускам	Прочие резервы предстоящих платежей	Итого
На 1 января 2013г.				
Краткосрочная часть	4 644	571 916	133 044	709 604
	4 644	571 916	133 044	709 604
Отчисления в течение года	1 309	129 597	12 190	143 096
На 31 декабря 2013 г.				
Краткосрочная часть	5 953	701 513	145 234	852 700
	5 953	701 513	145 234	852 700

27. Заемные средства

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Кредиты и займы долгосрочные		
Кредиты банков (тело займа)	4 306 195	5 644 553
Векселя	33 636	30 031
Кредиты банков (проценты)	5 765	4 778
Итого долгосрочные заемные средства	4 345 596	5 679 362
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам и займам		
Кредиты банков (тело займа)	6 601 196	4 183 747
Займы (тело займа)	-	308
Кредиты банков (проценты)	-	271
Займы (проценты)	-	32
Итого краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам	6 601 196	4 184 358
	10 946 792	9 863 720

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

Справедливая стоимость кредитов и займов совпадает с их балансовой стоимостью.



27. Заемные средства (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде представлены ниже:

	Минимальные арендные платежи	Текущий объем минимальных арендных платежей
На 31 декабря 2014 года		
Менее одного года	168 663	184 984
От одного года до пяти лет	63 596	74 599
Процентные платежи будущих периодов	27 324	-
Итого	259 583	259 583
На 31 декабря 2013 года		
Менее одного года	69 070	95 995
От одного года до пяти лет	199 683	210 438
Процентные платежи будущих периодов	37 680	-
Итого	306 433	306 433

Балансовая стоимость арендованных активов на отчетную дату и амортизация начисленная по арендованным активам в отчетном периоде:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Информация по основным средствам в финансовой аренде		
Первоначальная стоимость	566 804	724 528
За вычетом накопленной амортизации	(75 666)	(106 236)
Чистая балансовая стоимость соглашений по финансовой аренде	491 138	618 292
Амортизация, начисленная за отчетный период	(20 982)	(41 290)

64

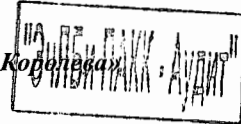
28. Кредиторская задолженность

Долгосрочная кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Авансы полученные	56 258	65 458
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	56 258	65 458

Краткосрочная кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Счета к оплате	2 679 260	2 561 810
Прочие счета к оплате	2 457 953	166 575
Расчеты по налогам (кроме налога на прибыль)	564 650	493 003
Обязательства по оплате труда	426 239	829 512
Прочие расчеты с персоналом	4 846	5 129
Задолженность перед миноритарными акционерами	309	96
Задолженность по дивидендам	6 233	8 078
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	6 139 490	4 064 203



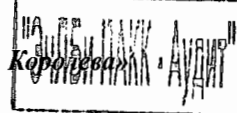
29. Отложенные налоговые активы и обязательства

Различие в подходах между МСФО и требованиями российского налогового учета для целей расчета налога на прибыль приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные обязательства (активы) рассчитываются по ставке 20%, которая применяется, когда данные активы или обязательства будут зачтены.

Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20%

	Возникновение и погашение разниц			
	31 декабря 2014 г.	в отчете о совокупном доходе	в отчете о прибылях и убытках	01 января 2014 г.
<i>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц (ОНА):</i>				
Основные средства	92 480	-	46 299	46 181
Запасы	236 550	-	215 480	21 070
Финансовые активы (пересчет обременительных займов)	-	-	(10 523)	10 523
Нематериальные активы	163	-	13	150
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	266 369	-	(139 749)	406 118
Дебиторская задолженность	554 145	-	531 879	22 266
Резерв по отпускам	43 895	-	(2 560)	46 455
Начисление расходов	439	-	302	137
Прочие	156 766	-	33 380	123 386
Итого отложенные налоговые активы	1 350 807	-	674 521	676 286
<i>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению (ОНО):</i>				
Основные средства	(2 023 125)	(236 725)	(56 499)	(1 729 901)
Запасы	(887 357)	-	(111 987)	(775 370)
Ценные бумаги	(2 815)	-	721	(3 536)
Нематериальные активы	(34 957)	-	(12 749)	(22 208)
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	(673 669)	-	124 630	(798 299)
Дебиторская задолженность	(184 708)	-	(182 491)	(2 217)
Прочие	(409)	-	(267)	(142)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 807 040)	-	(238 642)	(3 331 673)
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(2 456 233)	(236 725)	435 880	(2 655 387)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью



29. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2013г., приведен ниже:

	Возникновение и погашение разниц			
	31 декабря 2013г.	в отчете о совокупном доходе	в отчете о прибылях и убытках	01 января 2013г.
<i>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц (ОНА):</i>				
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	406 118	-	285 964	120 154
Резерв по отпускам	46 455	-	2 014	44 441
Дебиторская задолженность	46 181	-	30 760	15 421
Запасы	22 266	-	(1 812)	24 078
Основные средства	21 070	-	(120)	21 190
Финансовые активы (пересчет обременительных займов)	10 523	-	8 032	2 491
Нематериальные активы	150	-	(2 105)	2 255
Начисление расходов	137	-	(3 673)	3 810
Прочие	123 386	-	27 270	96 116
Итого отложенные налоговые активы	676 286	-	346 330	329 956
<i>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению (ОНО):</i>				
Основные средства	(1 729 901)	23 273	(52 575)	(1 700 599)
Запасы	(798 299)	-	(714 152)	(84 147)
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	(775 370)	-	(41 863)	(733 507)
Нематериальные активы	(22 208)	-	7 282	(29 490)
Ценные бумаги	(3 536)	-	416	(3 952)
Дебиторская задолженность	(2 217)	-	(1 396)	(821)
Прочие	(142)	-	20 310	(20 452)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 331 673)	23 273	(781 978)	(2 572 968)
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(2 655 387)	23 273	(435 648)	(2 243 012)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

30. Государственные субсидии

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(405 996)	(419 753)
Получено за год	(83 495)	(54 995)
Отражено в отчете о прибылях и убытках	149 024	68 752
На 31 декабря	(340 467)	(405 996)

Государственные субсидии были получены на осуществление НИОКР и финансирование деятельности подразделения Корпорации на космодроме «Байконур». В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

31. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, риск рыночной цены), риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Группы по управлению перечисленными рисками приведена ниже:

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов.

Группа не подвержена значительному влиянию кредитного риска. Политика Группы по минимизации кредитного риска заключается в оказании услуг и реализации товаров клиентам с хорошей кредитной историей и регулярному отслеживанию портфеля дебиторской задолженности за прошлые периоды. Остаток денежных средств содержится на банковских счетах финансовых организаций с хорошей кредитной историей. Политика Группы предусматривает возможность сокращения сумм, предоставляемых по кредиту какой-либо финансовой организации.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность покупателей краткосрочная	1 005 941	745 923
Расчеты с дольщиками по целевому финансированию жилищного строительства	146 539	45 046
Расчеты с прочими дебиторами	882 045	217 672
Займы выданные краткосрочные, включая краткосрочную часть долгосрочных займов и проценты	35 432	55 650
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10 432	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	37 753	34 411
Денежные средства и их эквиваленты	10 389 224	8 536 221
Итого максимальный кредитный риск	12 502 366	9 634 923

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска.

Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются раз в год или чаще.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, риск

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах рублей, если не указано иное)

рыночной цены).

Риск рыночной цены

Риском рыночной цены является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений конъюнктуры рынка. Финансовые вложения Группы подвержены влиянию риска рыночной цены, возникающего от неопределенности будущей стоимости финансовых вложений. Риск рыночной цены управляется через диверсификацию портфеля ценных бумаг.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на фондовом рынке на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие торговые операции и признанные активы и обязательства деноминируются в валюте, не являющейся для Группы валютой измерения. Группа подвергается действию валютного риска главным образом по отношению к доллару США и Евро. Руководство отслеживает колебания курсов валюты и действует соответствующе.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31.12.2014г.:

	На 31 декабря 2014 г.		
	Доллары США	Евро	Итого
Кредиты и займы долгосрочные	(2 542 642)	-	(2 542 642)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(443 048)	(8 093)	(451 141)
Кредиты и займы краткосрочные	(1 616 304)	-	(1 616 304)
Денежные средства и их эквиваленты	1 235 655	9 112	1 246 677
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	95 069	1 126 271	1 221 340
	(3 271 270)	1 127 290	(2 142 070)

Риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31.12.2013г.:

	На 31 декабря 2013 г.		
	Доллары США	Евро	Итого
Кредиты и займы краткосрочные	(1 855 227)	-	(1 855 227)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(702 915)	(69 925)	(772 840)
Кредиты и займы долгосрочные	(347 201)	-	(347 201)
Денежные средства и их эквиваленты	242 576	10 112	253 815
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	26 887	171 633	198 520
	(2 635 880)	111 820	(2 522 933)

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение прибыли, убытка и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, относительно функциональной валюты Группы, притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2014 г.					
	Ослабление доллара США на 5%	Укрепление доллара США на 5%	Ослабление евро на 5%	Укрепление евро на 5%	Ослабление швец. Франк на 5%	Укрепление швец. Франк на 5%
Влияние на отчет о совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей						
Денежные средства и их эквиваленты	(61 783)	61 783	(456)	456	(96)	96
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	(4 753)	4 753	(56 314)	56 314	-	-
Кредиты и займы долгосрочные	127 132	(127 132)	-	-	-	-
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	22 152	(22 152)	405	(405)	-	-
Кредиты и займы краткосрочные	80 815	(80 815)	-	-	-	-
	163 564	(163 564)	(56 365)	56 365	(96)	96

Сравнительная информация на 31.12.2013 года:

	На 31 декабря 2013 г.					
	Ослабление доллара США на 5%	Укрепление доллара США на 5%	Ослабление евро на 5%	Укрепление евро на 5%	Ослабление швец. Франк на 5%	Укрепление швец. Франк на 5%
Влияние на отчет о совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей						
Денежные средства и их эквиваленты	(12 129)	12 129	(506)	506	(56)	56
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	(1 344)	1 344	(8 582)	8 582	-	-
Кредиты и займы долгосрочные	92 761	(92 761)	-	-	-	-
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	35 146	(35 146)	3 496	(3 496)	-	-
Кредиты и займы краткосрочные	17 360	(17 360)	-	-	-	-
	131 794	(131 794)	(5 592)	5 592	(56)	56

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

21

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства. Предполагается, что инвестиции в акции и неденежные активы не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

Риск ликвидности.

Риск ликвидности возникает, когда активы и пассивы не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Группа минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы, срок погашения которых по договору наступил. Таблицы составлены на основе недисконтированных денежных потоков финансовых пассивов, начиная с самой ранней даты, в которую Группа обязана произвести платеж. Данные включают денежные потоки, как по основному долгу, так и по процентам.

	По требованию	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3-х лет	Более 3-х лет	Итого
На 31 декабря 2014 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	484 127	2 195 133	-	-	-	2 679 260
Платежи по прочей кредиторской задолженности	2 211	2 456 699	(958)	1	-	2 457 953
Платежи по кредитам и займам	-	2 224 123	4 791 520	3 906 194	24 955	10 946 792
	486 338	6 875 955	4 790 562	3 906 195	24 955	16 084 005
На 31 декабря 2013 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	280 464	2 281 346	-	-	-	2 561 810
Платежи по прочей кредиторской задолженности	294	163 158	-	-	-	163 452
Платежи по кредитам и займам	-	1 235 661	2 958 550	5 644 553	24 955	9 863 719
	280 758	3 680 165	2 958 550	5 644 553	24 955	12 588 981

Прочие риски

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Группы. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Группу.

32. Условные обязательства

Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора

Группа заключила ряд соглашений о коммерческой аренде на недвижимость (земельные участки и производственные площади). Сроки аренды по данным соглашениям варьируется от 25 до 49 лет по земельным участкам и 11 месяцев по производственным площадям. Указанные соглашения об аренде не налагают на Группу никаких ограничений.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.
В течение одного года	14 623	12 532
	14 623	12 532

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям; оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования, Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Группы уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Группы, что может привести к существенным последствиям.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России.

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось, что может повлиять на операционную деятельность и финансовое положение Группы.

Группа имеет полную страховую защиту в отношении своих производственных сооружений, а также по обязательствам перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным здоровью, имуществу и окружающей среде в результате эксплуатации опасных производственных объектов Группы.

Также Группа имеет полную страховую защиту в отношении рисков космической деятельности, осуществляемой в рамках проекта «Морской старт».

Судебные процессы

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. На дату подготовки настоящей консолидированной отчетности к Группе подан ряд исковых заявлений от Федерального космического агентства, связанных с нарушением сроков исполнения обязательств по контрактам со стороны Группы. Общая сумма предъявленной неустойки составляет 3,3 млрд. рублей. Судопроизводство по данным искам начато в апреле 2015 года. По оценке Группы, прогноз об исходе дела в настоящее время не возможен, поэтому резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности не формировался, за исключением созданных резервов по иным судебным спорам.

32. Условные обязательства (продолжение)

Судебное разбирательство с концерном «Боинг»

01 февраля 2013 года авиационный концерн «Боинг» подал иск к ОАО «РКК «Энергия» и к компаниям ООО «Энергия-Оверсиз» и Energia Logistics LLC в Суд Центрального округа штата Калифорния (США) о нарушении «Соглашения о создании компании Си Лонч» от 03.05.1995 года и «Соглашения о гарантии и обеспечении» от 03.02.1996 года. Сумма иска по оценке концерна «Боинг» составляет около 222 млн. долларов США без учета процентов, начисленных до начала судебного процесса, гонораров и затрат на юридическое сопровождение процесса. По оценке Группы, в силу особенностей судопроизводства в США какой-либо прогноз об исходе дела в настоящее время не возможен.

Условные налоговые обязательства

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

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

Обязательства по природоохранной деятельности

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, не имеет.

33. События после отчетной даты

В период между окончанием отчетного периода и датой утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности в отношении Группы не произошло событий после отчетной даты, требующих дополнительного раскрытия, за исключением событий указанных в примечании 32.