

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

**Консолидированная финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года**

**Содержание**

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



**ПАКК-Аудит**

Закрытое Акционерное Общество "ЭчЛБи ПАКК-Аудит"

## Аудиторское заключение

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

### Сведения об аудируемом лице:

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

### Сведения об аудиторе:

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Компания «Сухой» и его дочерних обществ (далее - Группа) за 2015 год (стр.5-56), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также краткого изложения учетной политики и других пояснений к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

### Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

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

## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить свое мнение относительно данной консолидированной финансовой отчетности, которое было составлено на основе аудита, проведенного в соответствии с 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 влекут за собой умышленное или случайное искажение информации. При оценке указанных рисков аудитор исходит из позиции, что система внутреннего контроля Группы приемлема для подготовки и представления достоверной финансовой отчетности, необходимой для проведения аудита, однако данная 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

По нашему мнению прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор  
ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»  
Москва, Российская Федерация

Генеральный директор  
А.А. Олефиренко

(Квалификационный аттестат аудитора № 02-000221 от 28.08.2012г., бессрочный, член НП «ИПАР»,  
свидетельство о членстве №1419 от 19.05.2009, ОРНЗ № 20002005843)

Директор по развитию бизнеса

(Квалификационный аттестат аудитора № 01-001624 от 14.04.2016г., бессрочный, член СРО «АПР», ОРНЗ № 21601015975)

Мирзоян Н.А.  
25 апреля 2016 г.




Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»  
Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Примечания	2015	2014
<b>Выручка</b>	6	135 239	107 034
Себестоимость		(119 052)	(91 025)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>16 187</b>	<b>16 009</b>
Управленческие и коммерческие расходы		(14 858)	(11 729)
Расходы на исследования и разработки		(90)	(191)
Прочие операционные доходы	7	2 001	1 373
Прочие операционные расходы	7	(47 099)	(4 963)
<b>(Убыток)/прибыль от операционной деятельности</b>		<b>(43 859)</b>	<b>499</b>
Доходы по процентам		811	1 326
Расходы по процентам		(11 942)	(9 833)
Государственные субсидии, отнесенные к расходам по процентам	25	-	63
Прибыль от курсовых разниц		26 140	3 455
Прочие финансовые доходы		249	102
<b>Итого финансовые доходы/(расходы)</b>		<b>15 258</b>	<b>(4 887)</b>
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	(304)	(810)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(28 905)</b>	<b>(5 198)</b>
Доходы по налогу на прибыль	9	530	(2 844)
<b>Убыток за период</b>		<b>(28 375)</b>	<b>(8 042)</b>
<b>приходящийся на:</b>			
собственников Компании		(27 084)	(6 334)
держателей неконтролирующих долей		(1 293)	(1 708)
		<b>(28 377)</b>	<b>(8 042)</b>

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена 25 апреля 2016 года.

  
Озар И.Я.  
Генеральный директор

  
Ракушина Е.Е.  
Главный бухгалтер

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»  
 Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год,  
 закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Примечания	2015	2014
Убыток за период		(28 377)	(8 042)
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход:</b>			
<b>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>			
Актуарные прибыли/(убытки) по планам с установленными выплатами	24	131	(12)
<b>Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>131</b>	<b>(12)</b>
<b>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>			
Курсовые разницы		(284)	(865)
Доля в прочем совокупном убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	(150)	(332)
<b>Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>(434)</b>	<b>(1 197)</b>
<b>Общий совокупный убыток за период</b>		<b>(28 680)</b>	<b>(9 251)</b>
<b>приходящийся на:</b>			
собственников Компании		(27 378)	(7 505)
держателей неконтролирующих долей		(1 302)	(1 746)
		<b>(28 680)</b>	<b>(9 251)</b>

**Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года**

Млн. руб.	Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	10	53 958	68 287
Основные средства	11	42 212	41 330
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	46	-
Долгосрочные финансовые активы	13	2 061	2 067
Чистые инвестиции в финансовую аренду	14	2 377	1 916
Прочие внеоборотные активы	15	6	137
Отложенные налоговые активы	17	9 803	6 806
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>110 463</b>	<b>120 543</b>
Запасы	16	100 692	89 352
Торговая дебиторская задолженность	18	42 036	26 411
Краткосрочные финансовые активы	13	416	400
Чистые инвестиции в финансовую аренду	14	192	107
Прочие оборотные активы	15	38 170	22 429
Денежные средства и их эквиваленты	19	33 374	7 661
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>214 880</b>	<b>146 360</b>
<b>Итого активы</b>		<b>325 343</b>	<b>266 903</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	20	37 341	37 341
Эмиссионный доход		23 384	23 384
Резерв по предоплаченным акциям		111 502	646
Резерв курсовых разниц		(1 565)	(1 291)
Накопленный убыток		(53 010)	(24 149)
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>117 652</b>	<b>35 931</b>
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей	20	368	302
<b>Итого капитал</b>		<b>118 020</b>	<b>36 233</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты и займы	21	45 070	49 332
Торговая кредиторская задолженность		166	-
Резервы	26	9 569	-
Вознаграждения работникам	24	1 408	1 817
Авансы полученные		9 231	5 859
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>65 444</b>	<b>57 008</b>
Кредиты и займы	21	35 630	109 208
Торговая кредиторская задолженность		17 072	19 651
Резервы	26	6 332	868
Обязательства по текущему налогу на прибыль		702	118
Авансы полученные		63 919	30 487
Прочие краткосрочные обязательства	23	18 223	13 330
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>141 878</b>	<b>173 662</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>207 322</b>	<b>230 670</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>325 342</b>	<b>266 903</b>

**Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2015 года**

<b>Млн. руб.</b>	<b>Прим.</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Убыток до налогообложения		(28 905)	(5 198)
<i>Корректировки для сопоставления убытка с чистыми потоками денежных средств, полученными от операционной деятельности:</i>			
Доходы по процентам		(811)	(1 326)
Расходы по процентам за вычетом государственных субсидий		11 942	9 770
Амортизация		6 618	5 331
Прибыль от выбытия основных средств	7	(135)	(54)
Убыток от обесценения нематериальных активов	10	28 833	-
Доля в убытках зависимой компании, учитываемых методом долевого участия	12	304	810
Расходы по пенсионным планам	24	61	49
Оценочные корректировки	7	2 282	2 169
Дивиденды полученные		(26)	(70)
Государственные субсидии, отнесенные к доходу		-	(227)
Начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности		670	212
Прибыль от нереализованных курсовых разниц		(18 113)	(642)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и резервов</b>		<b>2 720</b>	<b>10 824</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Запасы		(11 925)	(22 062)
Торговая дебиторская задолженность		(16 295)	(13 933)
Торговая кредиторская задолженность		(2 413)	8 347
Авансы полученные		42 377	7 044
Прочие активы и обязательства		(10 371)	8 969
Резервы		15 034	(290)
Вознаграждения работникам		(432)	(237)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>18 695</b>	<b>(1 338)</b>
Проценты уплаченные		(21 360)	(7 696)
Платежи по налогу на прибыль		(48)	109
<b>Чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(2 713)</b>	<b>(8 925)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств	11	(6 500)	(6 566)
Приобретение нематериальных активов	10	(7 331)	(4 649)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		209	149
Инвестиции в зависимую компанию («SuperJet International» S.p.A.)	12	(1 934)	-
Займы выданные		-	(467)
Поступление государственных субсидий		416	1 955
Уменьшение НДС к возмещению по внеоборотным активам		-	303
Дивиденды полученные		26	70
Проценты полученные		811	1 326
<b>Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(14 303)</b>	<b>(7 879)</b>



Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,  
 закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.	Прим.	2015	2014
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Кредиты и займы полученные	21	76 544	83 353
Кредиты и займы уплаченные	21	(144 211)	(94 141)
Поступления от выпуска акций	20	110 856	28 746
Платежи по финансовой аренде	21	(584)	(995)
Дивиденды выплаченные	20	(392)	(889)
<b>Чистые потоки денежных средств, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>42 213</b>	<b>16 074</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		25 197	(730)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		7 661	7 395
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		516	996
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	19	<b>33 374</b>	<b>7 661</b>

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»  
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Резерв курсовых разниц при пересчете операций в других валютах	Накопленный убыток	Итого		
<b>Остаток на 1 января 2014</b>	<b>25 612</b>	<b>6 367</b>	<b>-</b>	<b>(464)</b>	<b>(11 205)</b>	<b>20 310</b>	<b>(3 329)</b>	<b>16 981</b>
<b>Совокупный доход за период</b>								
Убыток за период	-	-	-	-	(6 334)	(6 334)	(1 708)	(8 042)
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Курсовые разницы	-	-	-	(827)	-	(827)	(38)	(865)
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами	-	-	-	-	(12)	(12)	-	(12)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	-	-	-	(332)	(332)	-	(332)
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(827)</b>	<b>(344)</b>	<b>(1 171)</b>	<b>(38)</b>	<b>(1 209)</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(827)</b>	<b>(6 678)</b>	<b>(7 505)</b>	<b>(1 746)</b>	<b>(9 251)</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>								
<b>Вклады собственников и выплаты собственникам</b>								
Эмиссия акций	11 729	17 017	646	-	-	29 392	-	29 392
Дивиденды	-	-	-	-	(889)	(889)	-	(889)
<b>Итого вклады собственников и выплаты собственникам</b>	<b>11 729</b>	<b>17 017</b>	<b>646</b>	<b>-</b>	<b>(889)</b>	<b>28 503</b>	<b>-</b>	<b>28 503</b>
<b>Изменения долей владения</b>								
Изменение неконтролирующих долей участия в результате размытия	-	-	-	-	(5 377)	(5 377)	5 377	-
<b>Итого изменение долей владения</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 377)</b>	<b>(5 377)</b>	<b>5 377</b>	<b>-</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2014</b>	<b>37 341</b>	<b>23 384</b>	<b>646</b>	<b>(1 291)</b>	<b>(24 149)</b>	<b>35 931</b>	<b>302</b>	<b>36 233</b>

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»  
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Млн. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании						Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Резерв курсовых разниц при пересчете операций в других валютах	Накопленный убыток	Итого		
<b>Остаток на 1 января 2015</b>	<b>37 341</b>	<b>23 384</b>	<b>646</b>	<b>(1 291)</b>	<b>(24 149)</b>	<b>35 931</b>	<b>302</b>	<b>36 233</b>
<b>Совокупный доход за период</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Убыток за период	-	-	-	-	(27 084)	(27 084)	(1 293)	(28 377)
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Курсовые разницы	-	-	-	(274)	-	(274)	(7)	(282)
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	-	-	-	-	131	131	-	131
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	-	-	-	(150)	(150)	-	(150)
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(274)</b>	<b>(19)</b>	<b>(293)</b>	<b>(7)</b>	<b>(300)</b>
<b>Общий совокупный убыток за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(274)</b>	<b>(27 103)</b>	<b>(27 377)</b>	<b>(1 300)</b>	<b>(28 677)</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>								
<b>Вклады собственников и выплаты собственникам</b>								
Акции выпущенные	-	-	110 856	-	-	110 856	-	110 856
Дивиденды	-	-	-	-	(392)	(392)	-	(392)
<b>Итого вклады собственников и выплаты собственникам</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110 856</b>	<b>-</b>	<b>(392)</b>	<b>110 464</b>	<b>-</b>	<b>110 464</b>
<b>Изменения долей владения</b>								
Изменение доли меньшинства в результате поправки до справедливой стоимости суммы займов, выданных АО "ГСС"	-	-	-	-	(1 366)	(1 366)	1 366	-
<b>Итого изменение долей владения</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 366)</b>	<b>(1 366)</b>	<b>1 366</b>	<b>-</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015</b>	<b>37 341</b>	<b>23 384</b>	<b>111 502</b>	<b>(1 565)</b>	<b>(53 010)</b>	<b>117 652</b>	<b>368</b>	<b>118 020</b>

## 1 Общие положения

### (а) Организация и виды деятельности

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

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

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

Группа контролируется правительством Российской Федерации.

Собственники Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены в таблице:

<b>Собственники</b>	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация» (далее Материнская компания)	76,03%	57,06%
Внешэкономбанк	17,69%	29,81%
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	5,09%	10,66%
Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»	0,73%	1,52%
Прочие	0,45%	0,95%

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

### (б) Существенные дочерние общества

	<b>Доля владения/ обыкновенные акции</b>	
	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
АО «Гражданские самолеты Сухого»	94,47%	94,10%

### (в) Государственная тайна

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

## **(г) Условия осуществления деятельности в Российской Федерации**

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

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

В течение 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49,1777 рублей до 72,8827 рублей за доллар США и в диапазоне от 52,9087 рублей до 81,1533 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ уменьшилась с 17% на 31 декабря 2014 года до 11% на 31 декабря 2015 года.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

## **2 Основы подготовки отчетности**

### **(а) Применяемые стандарты**

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

### **(б) База для определения стоимости**

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

### **(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

### **(г) Использование оценок и суждений**

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

- Примечание 3(н) – Выручка;
- Примечание 3(д) и 10 – Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР);
- Примечание 10 – Обесценение нематериальных активов;
- Примечание 18 – Торговая дебиторская задолженность;
- Примечание 26 – Резервы;
- Примечание 31 – Условные обязательства.



### 3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### (a) Принцип консолидации

##### (i) *Дочерние компании*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

##### (ii) *Инвестиции в зависимые предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)*

Зависимыми (ассоциированными) являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Существенное влияние имеет место, когда Группа прямо или косвенно владеет от 20% до 50% имеющих право голоса акций объекта инвестиций. Совместно контролируемые предприятия являются организациями, над экономической деятельностью которых Группа имеет установленный по договору совместный контроль, требующий согласия сторон в отношении основных операций.

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

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

Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

##### (iii) *Операции, исключаемые при консолидации*

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

##### (iv) *Приобретения от предприятий под общим контролем*

Активы и обязательства, приобретенные при объединении бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, что контролирует Группу, учитываются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности предприятий. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Сопоставимые данные не корректируются.

**(б) Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия Группы по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату составления отчетности. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

**(ii) Зарубежные предприятия**

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

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

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

**(в) Классификация активов и обязательств**

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

**(г) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

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

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

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

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

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибылей и убытков за период в момент возникновения.

**(iii) Амортизация**

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

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

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

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

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

**(iv) Арендованные активы**

Договоры аренды на условиях, при которых к Группе переходят риски и выгоды владения, квалифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается по наименьшей из величин: справедливой стоимости и текущей стоимости минимальных арендных платежей.

После первоначального признания арендованный актив оценивается в соответствии с положениями учетной политики, применимыми к данному объекту.

Прочие договоры аренды рассматриваются как договоры операционной аренды, и арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы в составе активов.

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

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

Затраты на опытно-конструкторские разработки (ОКР), результаты которых применяются для планирования или проектирования новых продуктов или процессов или для существенного усовершенствования имеющихся, за исключением разработок, осуществляемых в рамках исполнения договоров на строительство, капитализируются. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, накладные расходы и затраты по займам, непосредственно относящиеся к деятельности по созданию актива ОКР и подготовке к использованию в намеченных целях. Прочие затраты на разработку признаются в составе расходов за период по мере возникновения.

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

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

#### **(е) Нематериальные активы**

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

#### **(ж) Финансовые инструменты**

##### **(i) *Непроизводные финансовые инструменты***

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

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

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

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

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

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

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

***Финансовые активы, удерживаемые до погашения***

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

***Займы и дебиторская задолженность***

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

***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

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

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

***Денежные средства и их эквиваленты***

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



**(ii) *Непроизводные финансовые обязательства***

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

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

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

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

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

**(iii) *Производные финансовые обязательства***

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

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

**(iv) *Финансовые гарантии***

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

**(з) *Финансовая аренда***

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

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

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

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

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

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

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

#### **(и) Строительные контракты**

Незавершенное производство по контрактам на строительство учитывается как сумма, ожидаемая к получению от покупателей по договорам за работы, завершённые на отчетную дату, и отражается по себестоимости плюс признанная прибыль за минусом резервов под ожидаемые убытки и выставленных счетов по выполненным этапам работ. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам, и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении контракта, с учетом нормальной производственной загрузки. Сумма, причитающаяся к получению от заказчиков по контрактам на строительство, отражается в отчете о финансовом положении как «сумма к получению от заказчиков по строительным контрактам» в составе торговой дебиторской задолженности по всем контрактам, по которым понесенные затраты плюс признанная прибыль превышают промежуточные счета и признанные убытки. Если промежуточные счета и признанные убытки превышают сумму понесенных затрат и признанной прибыли, то разница признается в отчете о финансовом положении как обязательство.

#### **(к) Запасы**

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

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

#### **(л) Уставный капитал**

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

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

**(м) Обесценение**

**(i) Финансовые активы**

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

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

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

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

**(ii) Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением инвестиционной собственности, запасов и отложенного налога, проверяется на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. При выявлении таких признаков производится оценка возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает возмещаемую сумму актива. Единица, генерирующая денежный поток – это наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступление денежных средств, в основном, независимо от других активов или групп активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения, признанный в отношении единицы, генерирующей денежные средства, в первую очередь уменьшает гудвилл, распределенный на данную генерирующую единицу, и затем на другие активы единицы (группы единиц) пропорционально их балансовой стоимости.

Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, определяется как наибольшее значение из их стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Для оценки стоимости использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются для получения их текущей стоимости с использованием доналоговой ставки, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и специфически присущих данному активу рисков. Убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на каждую отчетную дату для проверки признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды в отношении актива, больше не существует или уменьшился. Убыток от обесценения уменьшается (восстанавливается) при наличии признаков его отсутствия или вследствие изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается с учетом того, что балансовая стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы в предыдущие годы для актива не признавался убыток от обесценения.

**(н) Выручка**

**(i) Строительные контракты**

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

требований формальной сертификации и выполнения тестирований для соответствия специфическим потребностям покупателя. В тех случаях, когда финансовый результат по строительным контрактам может быть надежно оценен, выручка признается в соответствии со степенью завершенности выполнения контракта, которая определяется на основе соотношения общей суммы прямых и накладных производственных затрат, понесенных до отчетной даты, к соответствующим прямым и накладным затратам, планируемым по контракту в целом.

Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки хода работ по выполнению контрактов. Применение данного метода требует надежных оценок как в отношении степени завершенности контракта, так и в отношении объема работ необходимых для завершения контракта. Для определения степени завершенности по строительному контракту используются такие существенные факторы, как общая сумма затрат по контракту, затраты, оставшиеся до завершения контракта, общая выручка по контракту, контрактные риски. Затраты, связанные с процессом заключения контрактов, могут быть включены в затраты по этим контрактам только в случае, если они могут быть непосредственно ассоциированы с данными контрактами, и высока вероятность их возмещения в результате исполнения данных контрактов.

Когда доход по строительным контрактам не может быть надежно оценен, выручка по такому контракту может быть признана только в пределах понесенных затрат, которые с высокой вероятностью будут возмещены. Резерв на покрытие расчетных убытков по незавершенным контрактам, если таковые имеются, формируется в том периоде, когда эти убытки были определены. Изменение условий выполнения работ, условий контрактов и расчетной величины рентабельности, включая штрафные санкции, начисленные согласно положениям контрактов, если таковые имеются, а также окончательные расчеты по контракту могут привести к пересмотру величины затрат и доходов. Результаты изменений отражаются в том периоде, когда был произведен пересмотр.

#### **(ii) Готовая продукция**

Выручка от продажи готовой продукции, в основном относящаяся к серийному производству воздушных судов, не требующих существенных изменений по требованиям покупателей, и выручка по военным и гражданским воздушным судам и комплектующим признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, когда существенные риски и выгоды собственника переходят к покупателю. Выручка признается, когда имеются надежные доказательства, обычно в форме исполненного договора купли-продажи, что существенные риски и выгоды собственника переходят к покупателю, получение вознаграждения вероятно, связанные расходы и возможный возврат продукции может быть надежно оценен, руководство больше не вовлечено в процессы, связанные с продукцией, сумма выручки может быть надежно определена.

Выручка от поставок воздушных судов с условием гарантии остаточной стоимости учитывается в качестве договоров аренды в рамках МСФО (IAS) 17 «Аренда». Классификация аренды в качестве операционной или финансовой основывается на определении ожидаемой рыночной цены воздушного судна на дату, когда опцион на пролонгацию договора (выкуп) может быть реализован, чтобы определить имеется ли на дату заключения договора достаточная уверенность в том, что покупатель не воспользуется данным опционом на продажу и, в связи с этим, срок аренды будет покрывать весь экономический срок службы воздушного судна. В данном случае выручка признается на полную сумму по договору в момент поставки воздушного судна, который отражает переход к покупателю значительных рисков и выгод, связанных с правом собственности на воздушное судно, при условии, что в момент поставки ожидаемая рыночная стоимость воздушного судна на дату будущей реализации опциона будет превышать гарантированную остаточную стоимость. При отражении поставки воздушного судна в качестве финансовой аренды выручка признается в размере, равном чистым инвестициям в аренду. Финансовые доходы признаются на постоянной основе по периодической ставке доходности чистых инвестиций арендодателя по договору финансовой аренды.

При отражении поставки самолета в качестве операционной аренды его стоимость, ранее признанная в составе запасов, переносится в статью «Основные средства» и амортизируется линейным способом в течение экономического срока службы самолета, при этом поступления в оплату поставки самолета признаются в качестве «доходов будущих периодов» и списываются равномерно в доходы и расходы в течение периода до даты исполнения гарантии остаточной стоимости.

**(iii) Услуги**

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

**(о) Финансовые доходы и расходы**

Финансовый доход включает процентный доход от инвестиционных фондов, дивиденды, прибыль от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи, изменения в справедливой стоимости финансовых активов с отнесением изменений по ней на прибыль или убытки, и прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют. Процентный доход рассчитывается по мере начисления с применением метода эффективной процентной ставки. Дивиденды признаются на дату, на которую установлено право Группы на их получение.

Финансовые расходы включают проценты по займам, расходы по дисконтированию резервов, убытки от изменения обменных курсов иностранных валют, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, относимые на прибыль или убытки, и убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты по займам, которые не капитализируются, отражаются в прибылях или убытках с применением метода эффективной ставки.

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

**(п) Государственные субсидии**

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

**(р) Резервы**

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

**(i) Гарантии**

Резерв по гарантийному обслуживанию признается в том периоде, в котором соответствующий товар был реализован. Начисление затрат по гарантийному обслуживанию производится Группой на основании предыдущего опыта поставок авиационной техники. Оценка затрат впоследствии может пересматриваться с учетом последующего опыта.

**(ii) Обременительные договоры**

Резерв по обременительным договорам признается, когда ожидаемые Группой доходы по договору ниже, чем неизбежные расходы, которые необходимо понести, чтобы исполнить обязательства по соответствующему договору. Резерв оценивается как текущая стоимость меньшей из величин: суммы ожидаемых затрат по прекращению договора и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв, Группа признает убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

**(с) Дивиденды**

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



**(т) Выплаты сотрудникам**

**(i) Планы с установленными взносами**

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

**(ii) Планы с установленными выплатами**

Планы с установленными выплатами представляют собой планы вознаграждений работникам по окончании их деятельности на предприятии, отличные от планов с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить.

Данные расчеты производятся ежегодно с применением метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Чистый процент по обязательствам (активам) плана с установленными выплатами, текущим и предоставленным, включая доходы и расходы от изменения планов, сокращения или погашения обязательств по плану, признается в составе прибыли или убытка за период.

Результат от переоценки чистой суммы активов и обязательств, включая актуарные прибыли и убытки, прибыль на активы плана, исключая величину чистых процентов по обязательствам (активам) плана с установленными выплатами, признается в составе прочего совокупного дохода.

**(у) Налог на прибыль**

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

Текущий налог на прибыль это ожидаемый налог, уплачиваемый из налогооблагаемой годовой прибыли с использованием налоговых ставок, фактически действующих на дату составления финансовой отчетности, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью, используемой для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: деловая репутация, активы и обязательства, признание которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также инвестиции в дочерние общества, по которым материнская компания в состоянии контролировать время реализации временной разницы, и такая реализация не предвидится в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается реализовать или погасить балансовую стоимость активов или обязательств, исходя из налоговых ставок, действующих на дату составления финансовой отчетности.

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

**(ф) Информация по сегментам**

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

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

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

**(х) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации**

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2015 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

**Новые стандарты финансовой отчетности**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Данные стандарты и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации, если не указано иное.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов.

Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен в мае 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты; данный стандарт не утвержден для применения в Российской Федерации). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов.

Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты; данное изменение не утверждено для применения в Российской Федерации).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты; данное изменение не утверждено для применения в Российской Федерации).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты; данное изменение не утверждено для применения в Российской Федерации).

Если не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Новые стандарты, изменения к стандартам и разъяснения, еще не вступившие в силу на 31 декабря 2015 года, не применялись к данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует применить новые стандарты, когда они вступят в силу. Ожидается, что применение вышеупомянутых стандартов и разъяснений не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем.

## **4 Определение справедливой стоимости**

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

**(а) Основные средства**

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

**(б) Нематериальные активы**

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

**(в) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги**

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

**(г) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

**(д) Непроизводные финансовые обязательства**

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

**(е) Производные финансовые обязательства**

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

## **5 Операционные сегменты**

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

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

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

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

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

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

**Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2015**

Информация в разрезе отчетных сегментов Группы представлена в таблице ниже. Финансовый результат деятельности сегмента измеряется на основе валовой прибыли, которая рассчитывается как выручка за вычетом затрат на производство и расходов на продвижение товара, непосредственно связанных с данным сегментом. Прибыль сегмента используется руководством компании для оценки эффективности деятельности каждого сегмента и для сопоставления результатов с другими предприятиями отрасли.

**(а) Информация по отчетным сегментам**

Млн. руб.	2015			2014		
	Коммерческий	Военный	Итого	Коммерческий	Военный	Итого
Выручка от продажи внешним покупателям	35 397	97 119	132 516	29 027	80 814	109 841
Выручка от продажи между сегментами	-	3 533	3 533	-	5 436	5 436
Выручка отчетного сегмента	35 397	100 652	136 049	29 027	86 250	115 277
Валовая прибыль отчетного сегмента	1 788	21 381	23 169	3 181	14 666	17 847

**(б) Сопоставление прибыли по операционным сегментам с выручкой**

Млн. руб.	2015	2014
Общая выручка отчетных сегментов	136 049	115 277
Исключение выручки от продажи между сегментами	(3 533)	(5 436)
Разница во времени и принципах признания выручки	2 723	(2 807)
<b>Консолидированная выручка</b>	<b>135 239</b>	<b>107 034</b>
Валовая прибыль отчетных сегментов	23 169	17 847
Возникающие разницы:		
Разница во времени и принципах признания выручки и затрат	(1 582)	(1 700)
Справедливая стоимость активов по программе «Sukhoi Super Jet-100»	2 808	994
Презентация административных расходов	4 115	3 815
Резерв под обесценение сырья и материалов	(355)	69
Изменение резерва по обременительным контрактам	(3 270)	-
Разница в признании расходов по финансовой аренде	442	135
Разница в презентации прочих операционных расходов	(378)	(980)
Курсовые разницы	(9 527)	(4 833)
Прочее	765	662
<b>Валовая прибыль</b>	<b>16 187</b>	<b>16 009</b>

**(в) Основной заказчик**

В 2015 году и 2014 году выручка от продаж основному заказчику в лице Министерства Обороны Российской Федерации составила соответственно около 43% и 44% от общей выручки Группы.

## 6 Выручка

Млн. руб.	2015	2014
Выручка от строительства самолетов	95 810	76 278
Выручка от продажи запасных частей и дополнительного оборудования	12 186	11 946
Выручка от НИОКР	18 661	11 159
Выручка от услуг по модернизации и обслуживанию	5 778	6 073
Прочее	2 804	1 578
<b>Итого</b>	<b>135 239</b>	<b>107 034</b>

Выручка от строительства самолетов включает в себя выручку по строительным контрактам, начисленную в соответствии со степенью завершенности выполнения договора, в сумме 18 918 млн. руб. (2014: 14 296 млн. руб.).

## 7 Прочие операционные доходы и расходы

Млн. руб.	2015	2014
<b>Прочие операционные доходы</b>		
Прибыль от выбытия основных средств	135	89
Государственные субсидии отнесенные к доходам (Примечание 25(а))	222	227
Изменение резерва по обременительному контракту	627	610
Прочее	1 017	447
<b>Итого</b>	<b>2 001</b>	<b>1 373</b>
<b>Прочие операционные расходы</b>		
Обесценение затрат на разработку по программе «Sukhoi Super Jet-100» (Примечание 10)	(28 833)	-
Списание незавершенного производства до чистой цены реализации (Примечание 16)	(2 282)	(2 721)
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(1 214)	(145)
Прочие резервы (Примечание 26)	(12 139)	(173)
Штрафы и пени уплаченные	(613)	-
Расходы на благотворительность	(225)	(426)
Прочее	(1 793)	(1 498)
<b>Итого</b>	<b>(47 099)</b>	<b>(4 963)</b>

## 8 Расходы на вознаграждение работникам

Млн. руб.	2015	2014
Оплата труда персонала	14 282	12 680
Обязательные взносы в фонды социального назначения	3 592	3 461
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	61	171
<b>Итого</b>	<b>17 935</b>	<b>16 312</b>

## 9 Доходы по налогу на прибыль

Доходы по налогу на прибыль включают:

Млн. руб.	2015	2014
Текущий расход по налогу	(839)	-
Корректировки прошлых лет	(49)	(52)
	<b>(888)</b>	<b>(52)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 607	(2 697)
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц из-за списания отложенных налоговых активов	(189)	(95)
	<b>1 418</b>	<b>(2 792)</b>
<b>Итого доходы по налогу на прибыль</b>	<b>530</b>	<b>(2 844)</b>

Применимая налоговая ставка для Группы в 2015 году составляет 20% (2014 год – 20%), которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

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

	2015	2014
Млн. руб.	Млн. руб.	
Убыток до налогообложения	(28 903)	(5 201)
Налог на прибыль по действующей ставке	5 781	1 040
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(3 393)	(1 009)
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц из-за списания отложенных налоговых активов	(189)	(95)
Эффект перевода в валюту представления	(1 620)	(2 728)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(49)	(52)
	<b>530</b>	<b>(2 844)</b>



## 10 Нематериальные активы

Млн. руб.	Капитализирован ные затраты на разработки	Программное обеспечение	Авансы, выданные на разработки	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>На 1 января 2014</b>	<b>44 602</b>	<b>2 459</b>	<b>923</b>	<b>47 984</b>
Поступления	4 150	575	340	5 065
Государственные субсидии	(305)	-	-	(305)
Выбытия	(203)	(72)	-	(275)
Перемещения	752	-	(752)	-
Эффект пересчета в валюту представления	25 930	548	365	26 843
<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>74 926</b>	<b>3 510</b>	<b>876</b>	<b>79 312</b>
Поступления	5 838	503	990	7 331
Государственные субсидии	(416)	-	-	(416)
Выбытия	-	(491)	-	(491)
Перемещения	540	-	(540)	-
Эффект пересчета в валюту представления	19 273	402	256	19 931
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>100 161</b>	<b>3 924</b>	<b>1 582</b>	<b>105 667</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>				
<b>На 1 января 2014</b>	<b>(4 819)</b>	<b>(927)</b>	<b>-</b>	<b>(5 746)</b>
Начисление амортизации за период	(1 866)	(549)	-	(2 415)
Выбытия	203	40	-	243
Эффект пересчета в валюту представления	(2 985)	(122)	-	(3 107)
<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>(9 467)</b>	<b>(1 558)</b>	<b>-</b>	<b>(11 025)</b>
Начисление амортизации за период	(3 221)	(540)	-	(3 761)
Выбытия	-	200	-	200
Убытки от обесценения за период	(28 833)	-	-	(28 833)
Эффект пересчета в валюту представления	(8 191)	(99)	-	(8 290)
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>(49 712)</b>	<b>(1 997)</b>	<b>-</b>	<b>(51 709)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>65 459</b>	<b>1 952</b>	<b>876</b>	<b>68 287</b>
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>50 449</b>	<b>1 927</b>	<b>1 582</b>	<b>53 958</b>

Капитализированные затраты на разработки относятся к следующим проектам:

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Самолет «Sukhoi Super Jet-100» (SSJ-100)	39 399	55 454
«Прочие проекты»	11 050	10 005
<b>Total</b>	<b>50 449</b>	<b>65 459</b>

### **«Sukhoi Super Jet-100»**

#### ***Капитализированные расходы на разработки***

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

Руководство Группы пришло к выводу, что затраты на разработки, капитализированные до даты получения сертификата, отвечают требованиям стандарта МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» как «доступные для использования», что позволяет начать их амортизировать линейным способом в течение срока их полезного использования. Руководство планирует в будущем провести доработку самолета для соответствия его характеристик требованиям и авиационным стандартам целевых рынков.

Руководство анализирует затраты на последующие разработки на предмет их соответствия критериям капитализации МСФО 38. Если эти затраты соответствуют критериям капитализации, то они увеличивают балансовую стоимость соответствующего нематериального актива. Дополнительные затраты на разработку в размере 3 497 млн. руб. связаны с расширением Сертификата Типа.

#### ***Тест на обесценение***

Руководство Группы регулярно проводит мониторинг программы SSJ-100 на предмет наличия признаков обесценения. В 2015 году произошло существенное снижение объема пассажирских перевозок и соответствующее падение спроса на гражданские самолеты со стороны авиакомпаний. Руководство снизило объем продаваемых воздушных судов в рамках всей программы SSJ-100 с 830 до 595 штук. Был проведен тест на обесценение, в котором указанное снижение выступало как индикатор возможного обесценения.

Руководство Группы пересмотрело прогнозы денежных потоков на срок программы SSJ-100 до 2051 года. Обновленный прогноз предполагает снижение объемов совокупных продаж по сравнению с моделью, использованной в предыдущих периодах. На 31 декабря 2015 года возмещаемая стоимость нематериальных активов и основных средств по программе SSJ-100 составила 54 719 млн. руб. Возмещаемая стоимость программы была определена путем расчета ценности от использования активов на основе обновленных прогнозных денежных потоков. Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозным денежным потокам, составила 15%. На основе обновленного прогноза денежных потоков были признаны убытки от обесценения в размере 28 833 млн. руб.

Объем продаж. В 2016, 2017, 2018 годах Группа планирует продажу 27, 34, 38 штук соответственно. Уменьшение объемов поставок на 10% в рамках программы SSJ-100 привело бы к дополнительному обесценению в сумме 10 160 млн. руб.

EBITDA. Показатель EBITDA рассчитывается как операционная прибыль или убыток за минусом начисленной амортизации. В модели заложена средняя рентабельность по EBITDA от реализации воздушных судов в размере 17%. Уменьшение прогнозного показателя рентабельности по EBITDA от реализации воздушных судов на 1% привело бы к дополнительному обесценению в сумме 959 млн. руб.

Ставка дисконтирования. Повышение ставки дисконтирования на 1% привело бы к обесценению нематериальных активов в сумме 4 475 млн. руб.

#### **«Прочие проекты»**

К концу 2012 года разработки были в значительной степени завершены, и актив стал рассматриваться как доступный для использования, что послужило отправной точкой для того, чтобы начать признавать амортизацию данных капитализированных затрат методом списания пропорционально объему продукции. Руководство продолжает исследовать активы на предмет наличия признаков обесценения и проводить тесты на обесценение. По состоянию на 31 декабря 2015 года признаков обесценения выявлено не было.

## 11 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудова- ние	Прочее	Самолеты в операцион- ной аренде	Авансы выданные	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>На 1 января 2014</b>	<b>12 320</b>	<b>26 426</b>	<b>4 586</b>	<b>9 098</b>	<b>1 792</b>	<b>5 276</b>	<b>59 498</b>
Поступления	91	915	40	-	1 461	4 059	6 566
Реклассификация	48	201	(249)	-	-	-	-
Перемещения из других видов активов	-	-	265	-	-	622	887
Выбытие	(26)	(216)	(44)	-	-	(26)	(312)
Перемещения в прочие активы	-	(248)	-	(312)	-	(38)	(598)
Перемещения	814	7 423	512	(4 557)	(2 238)	(1 954)	-
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	(225)	(225)
Эффект пересчета в валюту представления	2 149	7 854	413	3 460	51	-	13 927
<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>15 396</b>	<b>42 355</b>	<b>5 523</b>	<b>7 689</b>	<b>1 066</b>	<b>7 714</b>	<b>79 743</b>
Поступления	91	13	66	880	2 085	3 364	6 499
Реклассификация	(216)	(2 221)	164	2 273	-	-	-
Перемещения из других видов активов	-	841	138	-	-	540	1 519
Выбытие	(15)	1 042	(70)	(8 237)	-	(143)	(7 423)
Перемещения в прочие активы	-	(724)	-	-	-	(14)	(738)
Перемещения	1 366	3 069	472	69	(1 354)	(3 622)	-
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	-	-
Эффект пересчета в валюту представления	1 561	5 633	298	1 175	20	-	8 687
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>18 183</b>	<b>50 008</b>	<b>6 591</b>	<b>3 849</b>	<b>1 817</b>	<b>7 839</b>	<b>88 287</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>							
<b>На 1 января 2014</b>	<b>(3 668)</b>	<b>(16 955)</b>	<b>(2 668)</b>	<b>(3 377)</b>	-	-	<b>(26 668)</b>
Начисление амортизации за период	(439)	(2 831)	(855)	(452)	-	-	(4 577)
Реклассификация	66	(1 534)	(49)	1 517	-	-	-
Выбытие	1	(12)	31	88	-	-	108
Перемещения в прочие активы	-	105	-	-	-	-	105
Эффект пересчета в валюту представления	(901)	(5 198)	(373)	(909)	-	-	(7 381)
<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>(4 941)</b>	<b>(26 425)</b>	<b>(3 914)</b>	<b>(3 133)</b>	-	-	<b>(38 413)</b>
Начисление амортизации за период	(599)	(2 930)	(664)	(363)	-	-	(4 556)
Реклассификация	1	467	(24)	(444)	-	-	-
Выбытие	2	(875)	49	2 891	-	-	2 067
Перемещения в прочие активы	-	143	-	-	-	-	143
Эффект пересчета в валюту представления	(742)	(3 975)	(266)	(333)	-	-	(5 316)
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>(6 279)</b>	<b>(33 595)</b>	<b>(4 819)</b>	<b>(1 382)</b>	-	-	<b>(46 075)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>10 455</b>	<b>15 930</b>	<b>1 609</b>	<b>4 556</b>	<b>1 066</b>	<b>7 714</b>	<b>41 330</b>
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>11 904</b>	<b>16 413</b>	<b>1 772</b>	<b>2 467</b>	<b>1 817</b>	<b>7 839</b>	<b>42 212</b>

### (а) Самолеты в операционной аренде

По состоянию на 31 декабря 2015 г. самолеты в операционной аренде представлены двумя (31 декабря 2014: пятью) воздушными судами, переданными заказчиком по договорам операционной аренды.

Выбытие самолетов в операционной аренде связано с продажей пяти воздушных судов. По состоянию на 31 декабря 2015 года самолеты в операционной аренде были проверены на обесценение, признаков обесценения не обнаружено.

#### (б) Машины и оборудование в финансовой аренде

Группа арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды (Примечание 21(е)). На 31 декабря 2015 года первоначальная стоимость арендованного оборудования составляет 7 821 млн. руб. (31 декабря 2014: 7 739 млн. руб.). Накопленная амортизация, относящаяся к указанному оборудованию, на 31 декабря 2015 года составила 6 254 млн. руб. (31 декабря 2014: 5 622 млн. руб.)

#### (в) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа предоставила в качестве обеспечения банковской гарантии два самолета «Sukhoi Super Jet-100» общей остаточной стоимостью 2 467 млн. руб. (31 декабря 2014: 0).

#### (г) Другие обременения

Основные средства, балансовой стоимостью 3 572 млн. руб. на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 3 634 млн. руб.), относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для использования по российскому законодательству.

#### (д) Амортизация

В 2015 году амортизация машин и оборудования в сумме 417 млн. руб. (2014: 645 млн. руб.) была капитализирована в составе затрат на разработки.

## 12 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

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

«SuperJet International» S.p.A была основана Группой вместе с компанией «Alenia Aermacchi» S.p.A (с 1 января 2016 года в результате реструктуризации - подразделение Finmeccanica S.p.A.) в Италии с целью предоставления услуг европейским авиакомпаниям, эксплуатирующим самолет «Sukhoi Super Jet-100».

В течение 2015 года вклад в уставный капитал компании «SuperJet International» S.p.A составил 1 934 млн. руб. (2014: 0). Доля владения Группы не изменилась и составляет 49%. Доля Группы в убытках компании «SuperJet International» S.p.A за 2015 год составила 454 млн. руб. (2014: 1 142 млн. руб.).

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

#### Информация об активах и обязательствах

Млн. руб.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Внеоборотные активы	5 113	5 118
Оборотные активы	19 516	15 597
<b>Итого активы</b>	<b>24 629</b>	<b>20 715</b>
Долгосрочные обязательства	(2 360)	(1 841)
Краткосрочные обязательства	(22 175)	(21 621)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(24 535)</b>	<b>(23 462)</b>
Чистые активы	94	(2 746)
<b>Информация о финансовых результатах</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Выручка	12 461	9 297
Чистый убыток за период	(620)	(1 654)
Прочий совокупных доход /(убыток) за период	(306)	(677)
<b>Общий совокупный убыток за период</b>	<b>(926)</b>	<b>(2 331)</b>
<b>Доля Группы в общем совокупном убытке</b>	<b>(454)</b>	<b>(1 142)</b>

**Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2015**

Ниже обобщено движение стоимости инвестиций в "SuperJet International" S.p.A.:

<b>Млн. руб.</b>	<b>SJI</b>
<b>Инвестиции в зависимые компании на 1 января 2014</b>	<b>126</b>
Доля Группы в убытках зависимой компании	(810)
Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(332)
Курсовые разницы	(329)
Признание обязательств, связанных с долей в убытках	1 345
<b>Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2014</b>	<b>-</b>
Обязательства перед зависимой компанией на 31 декабря 2014	(1 345)
Вложения Группы в капитал зависимой компании	1 934
Доля Группы в убытках зависимой компании	(304)
Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(150)
Курсовые разницы	(89)
<b>Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2015</b>	<b>46</b>

## **13 Финансовые активы**

### **Долгосрочные финансовые активы**

<b>Млн. руб.</b>	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 843	1 843
Предоставленные займы	218	224
<b>Итого</b>	<b>2 061</b>	<b>2 067</b>

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи оценены по сумме приобретения и включают в себя вложения в Научно-производственную корпорацию «Иркут» в сумме 1 763 млн. руб. На отчетную дату отсутствуют свидетельства в отношении справедливой стоимости данных акций, так как акции не обращаются на рынке, и отсутствуют операции купли-продажи акций, по которым можно определить справедливую стоимость. Руководство считает, что справедливая стоимость данной инвестиции не должна значительно отличаться от ее балансовой стоимости. На 31 декабря 2015 года отсутствовали признаки обесценения данной инвестиции.

### **Краткосрочные финансовые активы**

<b>Млн. руб.</b>	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Предоставленные займы	416	400
<b>Итого</b>	<b>416</b>	<b>400</b>

## 14 Чистые инвестиции в финансовую аренду

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Валовые инвестиции в финансовую аренду</b>		
До 1 года	454	431
От 1 года до 5 лет	1 281	938
Более 5 лет	1 968	1 767
За вычетом: финансового дохода относящегося к будущим периодам	(1 134)	(1 113)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>2 569</b>	<b>2 023</b>
Краткосрочная часть	192	107
Долгосрочная часть	2 377	1 916
	<b>2 569</b>	<b>2 023</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. чистые инвестиции в финансовую аренду представлены тренажерами, переданными по договорам финансовой аренды в 2011-2014 годах компании «Superjet International S.p.A» (Примечание 12).

### На 31 декабря 2015

Млн. руб.	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
До 1 года	454	261	193
От 1 года до 5 лет	1 281	514	767
Более 5 лет	1 969	359	1 610
	<b>3 704</b>	<b>1 134</b>	<b>2 570</b>

### На 31 декабря 2014

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

## 15 Прочие активы

Млн. руб.

31 декабря 2015 31 декабря 2014

### Внеоборотные прочие активы

НДС к возмещению	-	136
Прочие	6	1
<b>Итого</b>	<b>6</b>	<b>137</b>

### Оборотные прочие активы

НДС к возмещению	9 337	11 902
Предоплаченные расходы	7 653	4 808
Прочая дебиторская задолженность (а)	25 986	10 450
Резервы по сомнительной задолженности (б)	(4 806)	(4 731)
<b>Итого</b>	<b>38 170</b>	<b>22 429</b>

#### (а) Прочая дебиторская задолженность

В состав прочей дебиторской задолженности включена задолженность АО "Рособоронэкспорт" в сумме 17 844 млн. руб. (31 декабря 2014: 3 451 млн. руб.). Задолженность образовалась в результате перечисления авансовых средств от инозаказчика.

#### (б) Резервы по сомнительной задолженности

На 31 декабря 2015 года прочая дебиторская задолженность включает задолженность Межпромбанка в сумме 4 456 млн. руб. (31 декабря 2014: 4 456 млн. руб.), в отношении которой создан резерв по сомнительным долгам в полном объеме.

## 16 Запасы

Запасы на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года состоят из:

Млн. руб.

31 декабря 2015 31 декабря 2014

Сырье и материалы	10 373	8 787
Комплектующие	30 262	23 916
Незавершенное производство	38 357	29 880
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 653	770
Авансы, выданные поставщикам	23 294	29 014
Резерв под обесценение сырья и материалов	(3 247)	(3 015)
<b>Итого</b>	<b>100 692</b>	<b>89 352</b>

### Списание незавершенного производства до чистой стоимости реализации

Сумма незавершенного производства определена как наименьшее значение между понесенными расходами и чистой стоимостью реализации. Чистая стоимость реализации – это ожидаемая цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение и продажу. В 2015 году списание незавершенного производства до чистой стоимости реализации по программе "Sukhoi Super Jet-100" составило 2 282 млн. руб. (2014: 2 721 млн. руб.). (Примечание 7).

## 17 Отложенные налоговые активы и обязательства

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Млн. руб.	31 декабря 2015		Признаны в				31 декабря 2014	
	ОНА	ОНО	Признаны в составе прибыли и убытка	составе прочего совокупного дохода	Признаны непосредственно в капитале	Эффект пересчета в валюту представления	ОНА	ОНО
Нематериальные активы	945	(2 210)	3 400	-	-	(93)	-	(4 572)
Основные средства	-	(3 836)	1 201	-	-	(850)	-	(4 187)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	(239)	-	-	-	-	-	(239)
Запасы	3 678	-	551	-	-	218	2 909	-
Дебиторская задолженность и прочие активы	-	(4 504)	(594)	-	-	(424)	-	(3 486)
Обязательства	3 008	-	1 674	-	-	358	976	-
Кредиты и займы	157	(334)	281	-	-	(577)	471	(352)
Выплаты работникам	282	-	(48)	(33)	-	-	363	-
Резервы	984	-	458	-	-	(4)	571	(41)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	11 872	-	(5 505)	-	-	2 984	14 393	-
Отложенные налоговые активы/ (обязательства)	20 926	(11 123)	1 418	(33)	-	1 612	19 683	(12 877)
Зачет налога	(11 123)	11 123	-	-	-	-	(12 877)	12 877
<b>Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>9 803</b>	<b>-</b>	<b>1 418</b>	<b>(33)</b>	<b>-</b>	<b>1 612</b>	<b>6 806</b>	<b>-</b>

Млн. руб.	31 декабря 2014		Признаны в				31 декабря 2013	
	ОНА	ОНО	Признаны в составе прибыли и убытка	составе прочего совокупного дохода	Признаны непосредственно в капитале	Эффект пересчета в валюту представления	ОНА	ОНО
Нематериальные активы	-	(4 572)	(1 553)	-	-	(1 331)	-	(1 686)
Основные средства	-	(4 187)	583	-	-	(1 975)	9	(2 805)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	(239)	52	66	(34)	-	-	(323)
Запасы	2 909	-	(788)	-	-	223	3 858	(386)
Дебиторская задолженность и прочие активы	-	(3 486)	(273)	-	-	(82)	-	(3 131)
Обязательства	976	-	(552)	-	-	646	882	-
Кредиты и займы	471	(352)	277	-	34	116	96	(403)
Выплаты работникам	363	-	(11)	3	-	-	371	-
Резервы	571	(41)	443	-	-	(8)	96	(2)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	14 393	-	(970)	-	-	5 202	10 161	-
Отложенные налоговые активы/ (обязательства)	19 683	(12 877)	(2 792)	69	-	2 791	15 473	(8 736)
Зачет налога	(12 877)	12 877	-	-	-	-	(8 736)	8 736
<b>Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>6 806</b>	<b>-</b>	<b>(2 792)</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>2 791</b>	<b>6 737</b>	<b>-</b>



**Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2015**

Срок истечения периода возможного использования переносимых налоговых убытков, в отношении которых признаны отложенные активы, представлен ниже:

<b>Млн. руб.</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
2015-2016	-	54
2017-2021	2 878	3 020
2022	275	944
2023	8 135	1 846
2024	584	8 529
<b>Итого</b>	<b>11 872</b>	<b>14 393</b>

Налоговые убытки, перенесенные на будущее, в сумме 11 872 млн.руб относятся к программе Sukhoi Super Jet - 100 (31 декабря 2014 года: 12 694 млн.руб).

Руководство считает, что у Группы в будущем, после полного завершения разработки программы «Sukhoi SuperJet-100» и достижения запланированного объема производства и продаж, будет достаточно налогооблагаемой прибыли для реализации отложенных налоговых активов. Срок и возможность зачесть существенную часть налоговых убытков истекает в период с 2018 по 2023 годы. Руководство Группы ожидает получение достаточной прибыли для использования отложенного налогового актива по убыткам, перенесенным на будущее.

## **18 Торговая дебиторская задолженность**

<b>Млн. руб.</b>	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Дебиторская задолженность	43 002	26 707
Резерв по сомнительным долгам	(966)	(296)
<b>Итого</b>	<b>42 036</b>	<b>26 411</b>

В соответствии с методом начисления выручки согласно степени завершенности, задолженность покупателей по строительным контрактам за вычетом соответствующих авансов полученных на 31 декабря 2015 года равна 1 903 млн.руб. (31 декабря 2014: 2 369 млн. руб.). Совокупная сумма понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) до отчетной даты по незавершенным строительным контрактам составляет 54 777 млн. руб. (31 декабря 2014: 40 147 млн. руб.)

## **19 Денежные средства и их эквиваленты**

<b>Млн. руб.</b>	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Остатки на банковских счетах	22 042	7 296
Депозиты до востребования	11 292	301
Наличные денежные средства и прочие денежные эквиваленты	40	64
<b>Итого</b>	<b>33 374</b>	<b>7 661</b>

## 20 Капитал и резервы

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

В июне 2015 года Компания инициировала размещение 85 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая в форме открытой подписки.

Акции Компании были приобретены материнской компанией ПАО «ОАК» в несколько этапов: в августе 2015 года – 36 815 210 обыкновенных акций на сумму 100 112 млн.руб.; в сентябре 2015 года – 175 229 обыкновенных акций на сумму 476 млн.руб.; в октябре 2015 года – 798 956 обыкновенных акций на сумму 2 172 млн. руб.; в декабре 2015 года – 291 731 обыкновенных акций на сумму 793 млн. руб. Общее количество приобретенных ПАО «ОАК» обыкновенных акций в 2015 году составило 38 081 126 обыкновенных акций на общую сумму 103 553 млн. руб., в том числе 100 000 млн. руб., полученные в рамках государственной поддержки АО «ГСС».

В июле 2015 года Внешэкономбанк приобрел 2 684 514 обыкновенных акций Компании на 7 300 млн. руб.

ПАО «Компания «Сухой» направила денежные средства, полученные от материнской компании и Внешэкономбанка, АО «ГСС» в форме беспроцентных займов выданных на сумму 107 300 млн. руб.

Миноритарные акционеры - физические лица приобрели 635 обыкновенных акций на сумму 2 млн. руб. Все приобретенные акции были оплачены денежными средствами.

В результате вышеуказанных операций за 2015 год всего было выпущено и размещено 40 766 275 акций на общую сумму 110 856 млн.руб. и отражено в капитале в составе резерва по prepaid акциям, поскольку процедура размещения не завершена. Уставный капитал Компании не изменился и состоит из 37 340 738 выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

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

Резерв курсовых разниц состоит из курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в других валютах, и относится к АО «Гражданские самолеты Сухого» в сумме расхода за 2015 год 195 млн. руб. (2014: расход 601 млн.руб.) и к доле Группы в инвестициях, учитываемых методом долевого участия, в "SuperJet International" S.p.A., в сумме расхода за 2015 год 89 млн. руб. (2014: расход 264 млн.руб.)

### (в) Дивиденды

25 июня 2015 года общим собранием акционеров было одобрено решение о дивидендах за 2014 год в сумме 392 млн. руб. (или 10,50 руб. на акцию) (Примечание 27).

### (г) Неконтролирующая доля участия

В 2015 году Компания предоставила беспроцентный займ АО "ГСС" на сумму 107 300 млн. руб. Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана АО "ГСС" на основании приведенной стоимости денежных потоков с использованием процентной ставки по аналогичным финансовым инструментам, обращающимся на открытом рынке - 14,3%. Эффект дисконтирования, отнесенный на долю меньшинства, составил 1 366 млн.руб.

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

Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015

Млн. руб.

АО «Гражданские самолеты  
Сухого»

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Внеоборотные активы	62 535	81 682
Оборотные активы	90 965	64 325
	<b>153 500</b>	<b>146 007</b>
Долгосрочные обязательства	96 322	35 234
Краткосрочные обязательства	54 148	109 056
	<b>150 470</b>	<b>144 290</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>3 030</b>	<b>1 717</b>
Приходящийся на:		
Собственников	2 664	1 414
Неконтролирующую долю участия	366	302
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Выручка	34 469	24 036
Убыток за период	(23 353)	(8 592)
Прочий совокупный убыток:	(195)	(639)
<b>Общий совокупный убыток за период</b>	<b>(23 548)</b>	<b>(9 231)</b>
приходящийся на:		
Собственников	(22 246)	(7 484)
Неконтролирующую долю участия	(1 302)	(1 746)
Чистое выбытие денежных средств от операционной деятельности	(13 216)	(13 484)
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности	(2 613)	(2 421)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	27 150	15 747
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	344	454
<b>Чистое увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>11 665</b>	<b>296</b>

## 21 Кредиты и займы

Далее приведена информация об условиях кредитов и займов Группы, которые оцениваются по амортизационной стоимости.

Млн. руб.	Год погашения	Средне-взвешенная % ставка	31 декабря 2015	Средне-взвешенная % ставка	31 декабря 2014
<b>Долгосрочные</b>					
<b>Банковские кредиты</b>					
Обеспеченные					
в долл. США с фиксированной ставкой	2016-2020	7,34%	3 744	9%	20 222
в англ. фунтах с фиксированной ставкой	-	-	-	9%	563
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой	2016-2018	9,75-15,8%	26 786	10-12%	10 998
в долл. США с фиксированной ставкой	2016-2018	6,83%	1 991	5-6%	10 835
в евро с фиксированной ставкой	2016-2020	5%	149	5%	209
в англ. фунтах с фиксированной ставкой	2016-2020	8,87-10,75%	716	11%	232
в рублях с плавающей ставкой	2016-2018	10,5-15,3%	742	-	-
в англ. фунтах с плавающей ставкой	2016-2020	Libor+4,64%	53	-	-
в евро с плавающей ставкой	2016-2020	Euribor +0,9%	906	-	-
<b>Облигации выпущенные</b>					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой	2016-2020	16,4-16,5%	3 400	-	-
<b>Займы от Материнской компании</b>					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой	2016-2020	8%	6 583	8%	6 092
<b>Обязательства по финансовой аренде</b>					
в рублях	-	-	-	22%	110
в евро	-	-	-	11%	31
в долл. США	-	-	-	6%	40
			<b>45 070</b>		<b>49 332</b>
<b>Краткосрочные</b>					
<b>Банковские кредиты</b>					
Обеспеченные					
в долл. США с фиксированной ставкой		7,34-10,3%	247	5-9%	12 576
в рублях с фиксированной ставкой		-	-	8-15%	5 472
в англ. фунтах с фиксированной ставкой		-	-	9%	111
в долл. США с плавающей ставкой		-	-	LIBOR+3-9%	2 826
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		7,34-17,15%	22 124	10-15%	25 145
в долл. США с фиксированной ставкой		2,7-6,83%	9 818	2-7%	40 904
в евро с фиксированной ставкой		3,5-5%	96	5-8%	403
в англ. фунтах с фиксированной ставкой		8,87-10,75%	198	11%	58
в рублях с плавающей ставкой		10,5-15,3%	1 188	LIBOR+3-9%	4 575
в евро с плавающей ставкой		Euribor +0,9%	1 694	Euribor+1-7%	6 812
в англ. фунтах с плавающей ставкой		Libor+4,64%	15	-	-
<b>Облигации выпущенные</b>					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		16,5-25%	17	12-25%	5 900
<b>Займы от Материнской компании</b>					
Необеспеченные					
в рублях с фиксированной ставкой		8,25-17%	25	8%	3 812
<b>Обязательства по финансовой аренде</b>					
в рублях		17%	120	22%	195
в евро		7%	36	11%	345
в долл. США		10%	52	6%	74
			<b>35 630</b>		<b>109 208</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>			<b>80 700</b>		<b>158 540</b>

**(а) Беспроцентные займы**

Долгосрочные займы на 31 декабря 2015 года включают беспроцентные займы от Материнской компании в сумме 9 163 млн. руб. (31 декабря 2014: 9 163 млн. руб.) с погашением в 2020 году. Текущая стоимость займов была определена путем дисконтирования по ставке 8% (средневзвешенная ставка по аналогичным займам на дату получения) и составила 6 583 млн. руб. (31 декабря 2014: 6 092 млн. руб.).

**(б) Облигации**

В марте 2015 года Группа осуществила выкуп 1 062 212 облигаций на общую сумму 1 062 млн. руб. С апреля по сентябрь 2015 года Группа осуществила вторичное размещение 1 082 911 облигаций на общую сумму 1 110 млн. руб. и выкупила 4 620 251 облигаций на общую сумму 4 620 млн. руб.

4 сентября 2015 г. Группа утвердила купонную ставку по облигационному займу серии ГСС-01 на 18-20 купонные периоды в размере 0,1% годовых. Погашение облигационного займа серии ГСС-01 планируется в марте 2017 года.

В мае 2015 года Группа разместила 3 000 000 облигаций серии БО-05 номинальной стоимостью 1 000 рублей со сроком погашения в мае 2020 года. Купонная ставка на первый – четвертый купонные периоды была установлена в размере 16,4% годовых. Первая оферта по выкупу облигаций серии БО-05 планируется в мае 2017 года.

В июне 2015 г. Совет директоров одобрил новую купонную ставку 0,1% годовых на второй и третий купонные периоды по облигациям серии БО-04. В июле 2015 года Группа осуществила выкуп 1 013 397 облигаций серии БО-04 на общую сумму 1 013 млн. руб. Следующая оферта назначена на июнь 2016 года.

**(в) Специальные условия договоров (ковенанты)**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа нарушила некоторые финансовые и нефинансовые условия договоров по кредитам со следующими банками: АКБ "Росевробанк", ПАО "Сбербанк". Группа отразила данные кредиты в составе краткосрочной задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года.

**(г) Обеспечения**

Кредиты в сумме 4 795 млн.руб. обеспечены правами на получение будущей выручки Группы и в сумме 13 298 млн.руб. - на получение будущей экспортной выручки группы.

**(д) Капитализированные расходы по кредитам**

В 2015 году сумма расходов по кредитам, капитализированная в составе затрат на разработки, составила 957 млн. руб. (2014: 271 млн. руб.).

**(е) Обязательства по финансовой аренде**

**31 декабря 2015**

Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	216	8	208
	<b>216</b>	<b>8</b>	<b>208</b>

**31 декабря 2014**

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

## 22 Авансы полученные

Млн. руб.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Долгосрочные авансы полученные</b>		
Авансы полученные	9 231	5 859
<b>Итого</b>	<b>9 231</b>	<b>5 859</b>
<b>Краткосрочные авансы полученные</b>		
Авансы полученные	63 919	30 487
<b>Итого</b>	<b>63 919</b>	<b>30 487</b>

На 31 декабря 2015 года краткосрочные авансы полученные по строительным контрактам составляют 27 046 млн. руб. (2014: 53 млн. руб.).

## 23 Прочие обязательства

Млн. руб.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>Прочие краткосрочные обязательства</b>		
НДС к уплате	3 145	2 365
Прочие налоговые обязательства (исключая налог на прибыль)	641	524
Выплаты персоналу	2 906	2 602
Прочие обязательства	11 531	7 839
<b>Итого</b>	<b>18 223</b>	<b>13 330</b>

## 24 Вознаграждения работникам

Млн. руб.	2015	2014
Справедливая стоимость активов плана	1 083	790
Текущая стоимость обязательств плана	2 491	2 607
Дефицит плана	<b>1 408</b>	<b>1 817</b>
Итого обязательства	<b>1 408</b>	<b>1 817</b>

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

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

Млн. руб.	2015	2014
Обязательства по планам на 1 января	2 607	2 564
Вознаграждения, выплаченные планом	(139)	(137)
Стоимость обслуживания за период	61	49
Затраты по процентам	215	195
Актуарные прибыли, признанные в прочем совокупном доходе	(253)	(64)
Обязательства по планам на 31 декабря	<b>2 491</b>	<b>2 607</b>

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

Млн. руб.	2015	2014
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	790	709
Взносы, уплаченные по планам	432	237
Выплаты по планам	(139)	(137)
Доходы на активы плана	89	60
Актуарные убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(89)	(79)
Справедливая стоимость актива плана на 31 декабря	<b>1 083</b>	<b>790</b>

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

Млн. руб.	2015	2014
Стоимость обслуживания за период	(61)	(49)
Затраты по процентам	(215)	(195)
Доходы на активы плана	89	60
	<b>(187)</b>	<b>(184)</b>
Актуарные прибыли, отраженные в прочем совокупном доходе, за вычетом налогов	131	12
<b>Итого</b>	<b>(56)</b>	<b>(172)</b>

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

**(г) Основные актуарные допущения**

	2015	2014
Ставка дисконтирования	8,3%	7,6%
Будущий рост оплаты труда и пенсий	5,0%	5,0%
Средний срок жизни после выхода на пенсию:		
<b>«КНААЗ»:</b>		
Мужчины	13 лет	13 лет
Женщины	23 лет	23 лет
<b>«ОКБ Сухого»:</b>		
Мужчины	10 лет	10 лет
Женщины	19 лет	19 лет

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

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

Средний возраст пенсионеров, получающих выплаты, представлен ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
	Россия	Россия
<b>«ОКБ Сухого»:</b>		
Мужчины	75 лет	75 лет
Женщины	72 года	72 года
<b>«КНААЗ»:</b>		
Мужчины	67 лет	67 лет
Женщины	67 лет	67 лет

Расчет обязательств по пенсионным планам чувствителен к допущениям о смертности, изложенным выше. Так как актуарные оценки смертности продолжают уточняться, то возможно снижение дисконтной ставки на 0,5% в следующем финансовом году. Результатом этого изменения будет увеличение обязательств по выплатам сотрудникам на 95 млн. руб.

## 25 Государственные субсидии

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

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

Млн. руб.	2015	2014
Субсидии, отнесенные к затратам на разработки	359	305
Субсидии, отнесенные к доходам	222	227
Субсидии, отнесенные к основным средствам	-	169



## (б) Компенсация затрат по займам

Группа имеет право на компенсацию Правительством Российской Федерации затрат по займам. Такой порядок оказания государственной помощи закреплен Постановлением Правительства Российской Федерации №91 от 16 февраля 2008 года, которое устанавливает право на частичную компенсацию лизинговых платежей и затрат по займам для организаций авиастроительной отрасли. Государственные субсидии предоставляются в рамках финансирования процесса технического перевооружения. Также Группа получает государственные субсидии на возмещение затрат по займам по Постановлению Правительства Российской Федерации №265 от 30 марта 2009 года в рамках финансирования инновационных и инвестиционных проектов по выпуску высокотехнологичной продукции в оборонно-промышленном комплексе. В течение 2015 года Группа получила государственные субсидии на компенсацию лизинговых платежей.

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

Млн. руб.	2015	2014
Субсидии, отнесенные к расходам по процентам	-	63
Субсидии, отнесенные к процентам, капитализированным в затратах на разработки	57	-
Субсидии, отнесенные к доходам	14	-
Субсидии, отнесенные к основным средствам	-	56

## 26 Резервы

Резервы сформированы из следующих элементов:

2015 Млн. руб.	Гарантийное обслуживание	Обременительные договоры	Прочее	Итого
<b>Баланс на 1 января</b>	441	395	32	868
Начисление резерва за период	291	3 270	12 063	15 624
Использование резерва за период	(196)	(431)	-	(627)
Эффект пересчета в валюту представления	-	36	-	36
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>536</b>	<b>3 270</b>	<b>12 095</b>	<b>15 901</b>
Краткосрочная часть	536	949	4 847	6 332
Долгосрочная часть	-	2 321	7 249	9 570

2014 Млн. руб.	Гарантийное обслуживание	Обременительные договоры	Прочее	Итого
<b>Баланс на 1 января</b>	287	856	15	1 158
Начисление резерва за период	287	-	17	304
Использование резерва за период	(133)	-	-	(133)
Восстановление резерва за период	-	(610)	-	(610)
Эффект пересчета в валюту представления	-	149	-	149
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>441</b>	<b>395</b>	<b>32</b>	<b>868</b>
Краткосрочная часть	441	395	32	868

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

Гарантии рассчитаны на конец каждого отчетного периода исходя из количества месяцев, оставшихся по гарантии, и суммы ожидаемых гарантийных платежей, а также дополнительных затрат, в случае возникновения гарантийного случая, превышающего обычный уровень обращений по гарантии. Прочие резервы, раскрытые на 31 декабря 2015 года, в основном относятся к претензиям, предъявленным к Компании покупателем, отток денежных средств по которым более, чем вероятен и может быть надежно оценен.

## 27 Управление капиталом

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

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

Средневзвешенная процентная ставка по кредитам (исключая обязательства с расчетным процентом и сумм государственных субсидий, полученных в качестве компенсаций процентов) равна 11,05% (31 декабря 2014: 8,32%)

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

Млн. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Итого заемные средства	80 700	158 540
Минус: Денежные средства и их эквиваленты	(33 374)	(7 661)
<b>Чистые заемные средства</b>	<b>47 326</b>	<b>150 879</b>
Итого капитал	118 020	36 233
Соотношение заемных средств к капиталу	0,40	4,16

## 28 Финансовые инструменты и управление рисками

### (а) Общее

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

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

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

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

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

### (б) Кредитный риск

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

#### (i) Дебиторская и прочая задолженность

Основными заказчиками Группы являются Правительство Российской Федерации и правительства других стран. Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в Российской Федерации и в этих странах. В 2015 году приблизительно 65% (2014: 60%) выручки Группы приходится на продажи шести основным покупателям. Таким образом, существует высокая концентрация кредитного риска. Группа уделяет большое внимание изменениям, происходящим в этих странах.

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

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

**(ii) Гарантии**

На 31 декабря 2015 у Группы отсутствуют существенные гарантии, выданные за третьих лиц или связанные стороны.

**(iii) Подверженность кредитному риску**

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

Млн. руб.	Примечание	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Денежные средства	19	33 374	7 661
Торговая дебиторская задолженность	18	42 036	26 411
НДС к возмещению	15	9 337	12 038
Прочая дебиторская задолженность	15	21 186	5 719
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13	1 843	1 843
Чистые инвестиции в финансовую аренду	14	2 569	2 023
Краткосрочные займы выданные	13	416	400
Долгосрочные займы выданные	13	218	224
<b>Итого</b>		<b>110 979</b>	<b>56 319</b>

Денежные средства в значительной части находятся в крупных государственных банках.

**(iv) Убытки от обесценения**

Разбивка дебиторской задолженности по срокам возникновения приведена в таблице ниже:

Млн. руб.	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	42 036	-	17 338	-
Просроченная более года	966	(966)	(296)	(296)
<b>Итого</b>	<b>43 002</b>	<b>(966)</b>	<b>17 042</b>	<b>(296)</b>

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

Млн. руб.	2015	2014
<b>Баланс на 1 января</b>	296	84
Начисление резерва под обесценение	738	215
Восстановление резерва под обесценение	(68)	(3)
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>966</b>	<b>296</b>

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

**(v) Риск ликвидности**

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

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

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

**Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2015**

**31 декабря 2015**

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее года	1 - 2 года	2 - 3 года	3 - 4 года	4 - 5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	70 467	86 935	36 173	23 388	11 268	8 063	2 990	5 052
Необеспеченные облигации выпущенные	3 416	4 137	507	3 629	-	-	-	-
Необеспеченные займы от Материнской компании	6 608	8 192	-	-	-	-	8 192	-
Обязательства по финансовой аренде	209	209	209	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	17 238	17 238	17 072	166	-	-	-	-
Прочие обязательства	13 451	13 451	13 451	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>97 938</b>	<b>116 711</b>	<b>53 961</b>	<b>27 183</b>	<b>11 268</b>	<b>8 063</b>	<b>11 182</b>	<b>5 052</b>

**31 декабря 2014**

Млн. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее года	1 - 2 года	2 - 3 года	3 - 4 года	4 - 5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	141 941	145 914	126 973	10 416	3 923	4 309	218	75
Необеспеченные облигации выпущенные	5 900	6 108	6 108	-	-	-	-	-
Необеспеченные займы от Материнской компании	9 904	11 006	4 061	-	-	-	-	6 945
Обязательства по финансовой аренде	795	797	616	181	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	19 651	19 651	19 651	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	9 067	9 067	9 067	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>178 191</b>	<b>183 476</b>	<b>157 409</b>	<b>10 597</b>	<b>3 923</b>	<b>4 309</b>	<b>218</b>	<b>7 020</b>

**(г) Рыночный риск**

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

**(i) Валютный риск**

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

Подверженность Группы валютным рискам, рассчитанная на основе сумм в национальной валюте, представлена ниже:

Млн. руб.	31 декабря 2015				31 декабря 2014			
	Долл. США	Евро	Англ. Фунты	Рубли	Долл. США	Евро	Англ. Фунты	Рубли
Торговая дебиторская задолженность	34 576	33	-	2 307	10 878	61	-	736
Денежные средства и их эквиваленты	45	8	-	12 561	3 142	15	-	397
Кредиты и займы	(11 810)	(2 845)	(981)	(5 288)	(15 647)	(7 424)	(963)	(16 553)
Обязательства по финансовой аренде	(51)	(35)	-	-	(115)	(375)	-	-
Кредиторская задолженность	(2 202)	(1 034)	(31)	(768)	(2 610)	(979)	(38)	(924)
<b>Итого</b>	<b>20 558</b>	<b>(3 873)</b>	<b>(1 012)</b>	<b>8 812</b>	<b>(4 352)</b>	<b>(8 702)</b>	<b>(1 001)</b>	<b>(16 344)</b>

**Публичное акционерное общество «Авиационная холдинговая компания «Сухой»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2015**

Следующие обменные курсы иностранных валют применялись на соответствующие отчетные даты:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Долл. США	72,8827	56,2584
Евро	79,6972	68,3427
Англ. Фунты	107,9830	87,4199

Укрепление курса рубля на 10% по отношению к доллару США, Евро и английскому фунту по состоянию на отчетную дату уменьшило/(увеличило) бы собственный капитал и финансовый результат за период на 686 млн. руб. (2014: 229 млн. руб.). В случае ослабления курса рубля по отношению к доллару США, Евро и английскому фунту эффект на собственный капитал и финансовый результат был бы противоположным.

**(ii) Процентный риск**

Изменение процентной ставки имеет непосредственное влияние на кредиты и займы. У Группы нет регламентированной политики хеджирования процентного риска. Однако, при привлечении новых займов руководство принимает решение о том, какой тип заемных средств в конкретных обстоятельствах будет более благоприятным для Группы: с фиксированной или плавающей ставкой.

<b>Млн. руб.</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Инструменты с фиксированной процентной ставкой</b>		
Депозиты, удерживаемые до погашения	11 292	301
Займы выданные	634	624
Банковские и прочие кредиты	(75 893)	(143 532)
Обязательства по финансовой аренде	(208)	(795)
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>(64 175)</b>	<b>(143 402)</b>
<b>Инструменты с плавающей процентной ставкой</b>		
Банковские и прочие кредиты	(4 598)	(14 213)
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>(4 598)</b>	<b>(14 213)</b>

*Анализ чувствительности справедливой стоимости по инструментам с фиксированной ставкой процента*

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

*Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой*

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату уменьшило бы финансовый результат за отчетный год на 46 млн. руб. (2014: 142 млн. руб.). Для целей анализа все прочие переменные, в частности курсы иностранных валют, остаются неизменными.

**(д) Справедливая стоимость**

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

	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Остаток на 31 декабря 2015</b>	-	<b>1 843</b>	<b>1 843</b>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 843	1 843
<b>Остаток на 31 декабря 2014</b>	-	<b>1 843</b>	<b>1 843</b>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 843	1 843

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

Описание уровней представлено ниже:

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

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

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

## 29 Операционная аренда

У Группы в аренде находится земля и здания третьих лиц. Средний срок аренды для зданий от 1 до 3 лет, для земли 49 лет. В 2015 году на арендные платежи было направлено 233 млн. руб. (2014: 295 млн. руб.), что примерно соответствует уровню минимальных ежегодных арендных платежей.

## 30 Контрактные обязательства

### Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2015 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере приблизительно 14 703 млн. руб. (на 31 декабря 2014: 17 901 млн. руб.).

## 31 Условные обязательства

### (а) Страхование

Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай простоя производства и ответственности перед третьими сторонами за возмещение ущерба, нанесенного имуществу и окружающей среде, возникшего по причине несчастного случая с имуществом Группы или причиненного в ходе ее деятельности. Вместе с тем, Группа осуществила обязательное страхование воздушных судов (включая ответственность владельца самолета перед третьими лицами), страхование грузов, страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующее страховое покрытие, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

### (б) Обязательства налогового характера

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

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

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

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

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство полагает, что в отчетности должным образом учтены все налоговые обязательства, в соответствии с интерпретацией руководством Компании налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

#### **(в) Обязательства экологического характера**

Государственные органы постоянно пересматривают экологическое законодательство и контролируют его исполнение. Группа периодически пересматривает свои обязательства. По мере того, как обязательства определены, они отражаются в учете. Обязательства, возникающие в результате планируемого или будущего изменения законодательства или будущего усиления мер по контролю над применением законодательства, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с существующим уровнем мер по контролю над применением действующего законодательства руководство полагает, что нет дополнительных обязательств, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

#### **(г) Гарантия остаточной стоимости**

Ряд контрактов на поставку самолетов «Sukhoi Super Jet-100» содержат опцион «пут» для проданного самолета и гарантию остаточной стоимости. В соответствии с данными контрактами Группа в момент продажи принимает на себя обязательства по истечении 10-12 лет с даты продажи воздушного судна (период, обычно равный половине экономического срока службы воздушного судна) выплатить разницу между гарантированной остаточной стоимостью (обычно 40% от цены продажи) и рыночной стоимостью на дату, когда собственник воздушного судна решил произвести продажу на рынке или выкупить воздушное судно по гарантированной стоимости. Руководство Группы в момент продажи воздушного судна и на каждую отчетную дату делает оценку возникновения обязательства и начисляет резерв на разницу между будущей рыночной стоимостью проданного воздушного судна и гарантированной остаточной стоимостью. По оценкам руководства Группы все опционы «пут» для проданных самолетов / гарантии остаточной стоимости не являлись обременительными по состоянию на 31 декабря 2015 года.

## 32 Операции со связанными сторонами

### (а) Контроль над Группой

Связанными сторонами Группы являются: конечная контролирующая сторона, Правительство Российской Федерации, а также все организации, контролируемые или на которые Правительство Российской Федерации оказывает существенное влияние.

ПАО «Объединенная авиастроительная корпорация» является материнской компанией и контролируется Правительством Российской Федерации.

### (б) Операции с предприятиями под государственным контролем

Группа косвенно принадлежит Правительству Российской Федерации, которое является конечной контролирующей стороной Группы. Группа осуществляет деятельность в отрасли, в которой преобладают организации, прямо или косвенно контролируемые Правительством Российской Федерации посредством органов власти, федеральных агентств и прочих организаций (называемые «предприятиями под государственным контролем»). Группа взаимодействует с другими предприятиями, находящимися под государственным контролем. Такое взаимодействие включает в себя продажу и закупку товаров и вспомогательных материалов, оказание и получение услуг, аренду активов, заимствование и размещение денежных средств на депозитах, а также пользование коммунальными услугами.

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

По оценкам руководства Группы объем операций с предприятиями под государственным контролем за 2015 год составил около 67% (2014: около 75%) от совокупной выручки Группы; не менее 44% (2014: не менее 46%) от закупок товаров, оборудования и услуг; до 85% остатка задолженности по кредитам и займам (2014: до 89%); до 89% заемных средств, полученных за 2015 год (2014 – около 89%) и до 87% погашенных заемных средств в 2015 году (2014 – до 76%). В 2015 году у Группы отсутствуют заемные средства, обеспеченные гарантиями организаций, контролируемых государством (2014: 17%).

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

### (в) Операции с ассоциированной компанией «SuperJet International»

Млн. руб.	2015	2014
Выручка	5 366	8 088
Приобретение НИОКР, прочих активов и услуг	(538)	(516)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 569	2 023
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 800	10 546
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(375)	(633)
Авансы полученные	(869)	(1 057)



**(г) Выплаты ключевому управленческому персоналу**

Вознаграждение ключевого управленческого персонала по состоянию на 31 декабря 2015 года составило 362 млн. руб. (2014: 283 млн. руб.)

**33 События после отчетной даты**

В марте 2016 года Компания погасила валютные кредиты в сумме 161 млн. долл. США, что составляло на 31 декабря 2015 года 11 810 млн. руб.