



**Открытое акционерное общество
«Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года**

Содержание

Консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	10

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
года

Млн. руб.	Пояснение	6м 2014	6м 2013
Выручка	7	77 384	79 462
Себестоимость		(64 437)	(65 119)
Валовая прибыль		12 946	14 343
Государственные субсидии, отнесенные к доходу	25	203	34
Расходы на исследования и разработки		(236)	(165)
Коммерческие расходы		(3 419)	(6 858)
Управленческие расходы		(11 934)	(11 987)
Прочие операционные доходы	10	275	602
Прочие операционные расходы	9	(4 463)	(4 157)
Убыток от операционной деятельности		(6 628)	(8 188)
Финансовые доходы	11	3 354	1 396
Финансовые расходы	11	(9 779)	(11 820)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(191)	(59)
Убыток до налогообложения		(13 244)	(18 671)
Доход/ (расход) по налогу на прибыль	12	397	(392)
Убыток		(12 847)	(19 063)
Распределяемый:			
Акционерам материнской компании		(9 666)	(16 028)
Держателям неконтролирующих долей участия		(3 182)	(3 035)
Убыток		(12 847)	(19 063)
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)		(0.06)	(0.09)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 28 августа 2014 года:

М. А. Тогосян
Президент



Д. А. Елисеев
Вице-президент по экономике и
финансам



Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
 года

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
Убыток	(12 847)	(19 063)
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Курсовые разницы	(674)	2 206
Эффективная доля изменений в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, используемых для хеджирования за вычетом налога	271	(101)
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами за вычетом налога	92	36
Общий совокупный доход	(13 158)	(16 922)
Общий совокупный доход, причитающийся:		
Собственникам Компании	(9 798)	(13 887)
Держателям неконтролирующих долей участия	(3 360)	(3 035)
	(13 158)	(16 922)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2014 года

Млн. руб.	Пояс- нение	30 июня 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	121 096	121 959
Нематериальные активы	14	63 250	59 061
Инвестиции в зависимые компании	15	866	722
Прочие инвестиции и внеоборотные финансовые активы	16	3 521	3 487
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		3 266	3 260
Отложенные налоговые активы		38 463	8 533
Прочие внеоборотные активы	8	445	423
Прочая дебиторская задолженность	18	3 266	1 056
Итого внеоборотных активов		234 175	198 501
Оборотные активы			
Инвестиции	16	998	1 530
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20	9 028	9 028
Запасы	17	230 032	170 594
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	129 182	106 904
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		541	408
Авансовые платежи по налогу на прибыль		821	428
Денежные средства и их эквиваленты	19	104 173	59 098
Прочие оборотные активы		3 407	518
Итого оборотных активов		478 183	348 508
Всего активов		712 358	547 009
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	188 903	188 903
Эмиссионный доход	21	4 566	4 566
Резерв по переоценке		207	207
Резерв по предоплаченным акциям	21	9 353	4 198
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(410)	(410)
Резерв по курсовым разницам		3 902	4 445
Резерв по хеджированию		318	-
Накопленный убыток		(101 245)	(92 370)
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		105 595	109 539
Доля держателей неконтролирующих долей владения		(7 764)	(3 861)
Итого собственного капитала		97 830	105 678
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	23	187 150	157 978
Отложенные налоговые обязательства		35 537	4 616
Обязательства по вознаграждениям работникам		3 526	3 453
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	123 791	37 120
Резервы	26	343	134
Итого долгосрочных обязательств		350 348	203 301
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	22	82 861	102 802
Обязательства по текущему налогу на прибыль		27	21
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	178 122	132 197
Обязательства по вознаграждениям работникам		776	723
Резервы	26	2 393	2 287
Итого краткосрочных обязательств		264 179	238 030
Итого капитал и обязательства		712 357	547 009

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала средств за 6 месяцев,
закончившихся 30 июня 2014 года

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(13 244)	(18 670)
Корректировки:		
Амортизация	9 090	6 535
Нереализованные убытки по курсовым разницам	4 461	(899)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	191	59
Изменение резерва просроченной задолженности и списание просроченных долгов	(1 406)	597
Убыток от реализации основных средств и прочих активов	54	128
Расходы по процентам	10 436	9 021
Государственная субсидия в виде компенсации расходов по процентам	(2 298)	(330)
Доходы по процентам	(3 001)	(1 138)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	4 283	(4 697)
Изменение запасов	(59 439)	(7 923)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(22 776)	(9 983)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	132 596	33 237
Изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(139)	(530)
Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям работникам	125	198
Изменение прочих оборотных и необоротных активов	(2 942)	(5 139)
Изменение резервов	448	(655)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов	52 156	4 508
Налог на прибыль уплаченный	(423)	(579)
Проценты уплаченные (за вычетом полученной государственной субсидии)	(9 950)	(8 691)
Денежный поток, использованный в операционной деятельности	41 783	(4 762)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи объектов основных средств	280	1 709
Приобретение объектов основных средств	(6 289)	(9 182)
Поступление/приобретение инвестиций	(11)	
Взносы в капитал зависимых компаний	-	(634)
Приобретение нематериальных активов	(5 271)	(3 853)
Изменение займов предоставленных и депозитов размещенных	532	632
Государственная субсидия, связанная с активами	203	34
Проценты полученные	3 001	1 138
Дивиденды полученные	62	73
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(7 493)	(10 083)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала средств за 6 месяцев,
 закончившихся 30 июня 2014 года

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	75 420	61 815
Возврат заемных средств	(57 377)	(56 140)
Выпуск акций	5 155	-
Взносы в капитал дочерних компаний неконтролирующими акционерами	366	5 627
Приобретение акций у неконтролирующих акционеров	(194)	-
Дивиденды выплаченные	(211)	(264)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	23 159	11 038
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	57 449	(3 807)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	59 098	52 453
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(12 373)	(591)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (пояснение 20)	104 173	48 055

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

Млн. руб.	Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании									Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв переоценки	Резерв по хеджированию	Резерв по курсовым разницам	Накопленные убытки	Итого		
Остаток на 1 января 2013	219 655	4 566	-	(410)	207	(75)	2 915	(116 139)	110 719	(1 769)	108 950
Общий совокупный доход за год											
Убыток за год								(16 028)	(16 028)	(3 035)	(19 063)
Актуарные убытки								21	21	15	36
Эффективная часть изменений в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков						(95)	-		(95)	(6)	(101)
Курсовые разницы						(36)	2 251		2 215	(9)	2 206
Общий совокупный доход за год						(131)	2 251	(16 007)	(13 887)	(3 035)	(16 922)
Прямые взносы/выплаты в капитал											
Уменьшение уставного капитала путем уменьшения номинальной стоимости акций:	(30 752)							30 752			
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(30 752)	-	-	-	-	-	-	30 752	-	-	-
Прочие изменения в капитале											
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами								6 743	6 743	(1 117)	5 627
Разводнение доли участия в дочерних предприятиях								(1 673)	(1 673)	1 673	-
Прочие операции, отраженные в капитале								(210)	(210)	210	-
Выплата дивидендов								-	-	(264)	(264)
Остаток на 30 июня 2013	188 903	4 566	-	(410)	207	(206)	5 166	(96 534)	101 692	(4 301)	97 391

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

Млн. руб.

	Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании									Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв переоценки	Резерв по хеджированию	Резерв по курсовым разницам	Накопленные убытки	Итого		
Остаток на 1 января 2014	188 903	4 566	4 198	(410)	207	-	(4 445)	(92 370)	109 539	(3 861)	105 678
Общий совокупный доход за год											
Убыток за год								(11 040)	(11 040)	(3 182)	(14 221)
Актуарные убытки								92	92	-	92
Эффективная часть изменений в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков						318	-		318	(47)	271
Курсовые разницы							(543)		(543)	(131)	(674)
Общий совокупный доход за год						318	(543)	(9 573)	(9 798)	(3 360)	(13 158)
Прямые взносы/выплаты в капитал											
Уменьшение уставного капитала путем уменьшения номинальной стоимости акций:											
Получено внесением денежных средств	-	-	5 155	-	-	-	-	-	5 155	-	5 155
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
			5 155	-	-	-	-	-	5 155	-	5 155
Прочие изменения в капитале											
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами								143	143	223	366
Реорганизация дочерних предприятий								362	362	(362)	-
Выкуп акций у неконтролирующих акционеров								194	194	(194)	-
Выплата дивидендов								-	-	(211)	(211)
Остаток на 30 июня 2014	188 903	4 566	9 353	(410)	207	318	3 902	(101 244)	105 595	(7 764)	97 831

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Пояснения

1	Введение	11
2	Принципы подготовки отчетности	12
3	Основные принципы учетной политики	13
4	Определение справедливой стоимости	13
5	Управление финансовыми рисками	14
6	Операционные сегменты	18
7	Выручка	20
8	Расходы на персонал	20
9	Прочие операционные расходы	20
10	Прочие операционные доходы	21
11	Финансовые доходы и финансовые расходы	21
12	Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	22
13	Основные средства	23
14	Нематериальные активы	25
15	Инвестиции в зависимые компании	26
16	Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	27
17	Запасы	27
18	Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
19	Денежные средства и их эквиваленты	28
20	Выбывающий актив, предназначенный для продажи	29
21	Капитал и резервы	30
22	Убыток на акцию	31
23	Кредиты и займы	32
24	Торговая и прочая кредиторская задолженность	35
25	Государственные субсидии	35
26	Резервы	36
27	Условные обязательства	36
28	Операции со связанными сторонами	38
29	Существенные дочерние компании	40
30	EBITDA	41
31	События после отчетной даты	41

1 Введение

(а) Организация и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация» (далее «Компания» или «ОАК») была зарегистрирована 20 ноября 2006 года в соответствии с Указом Президента Российской Федерации №140 от 20 февраля 2006 года.

Основной вид деятельности Компании - строительство военных и гражданских самолетов по договорам, заключаемым с Правительством РФ и правительствами иностранных государств. Компания и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») также занимаются научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими работами по военным и гражданским самолетам.

Группа состоит из предприятий, являющихся ведущими российскими авиапроизводителями и конструкторскими бюро, зарегистрированными и расположенными в Российской Федерации. Основными направлениями деятельности ОАК являются:

- Разработка и строительство гражданских воздушных судов;
- Разработка и строительство военных самолетов;
- Финансирование продаж самолетов и прочая деятельность.

В соответствии с законодательством Российской Федерации поставки военного оборудования правительствам иностранных государств находятся в ведении Правительства РФ и, следовательно, все договоры с правительствами иностранных государств заключаются через государственную организацию ФГУП «Рособоронэкспорт» («Рособоронэкспорт»).

Компания находится по адресу: 101000 Россия, Москва, Уланский переулок, д.22, стр.1.

Структура владения Компанией на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года была следующей:

Акционеры	30 июня 2014	31 декабря 2013
Российская федерация (Федеральное агентство по управлению государственным имуществом)	85%	84%
Внешэкономбанк (ВЭБ)	9%	9%
Частные акционеры	6%	7%

Группа контролируется правительством Российской Федерации.

Начиная с ноября 2009 года акции Компании (тикеры UNAC и UNACG) котируются на ММББ.

(b) Государственная тайна

Деятельность Группы по строительству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает то, что информация о внешнеэкономической 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 мобилизационных мощностей (далее пояснение 13(d)) и также попадает под действие Закона о государственной тайне.

Законодательство ограничивает возможности Компании по реализации данных активов.

(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно 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.

2 Принципы подготовки отчетности

(а) Заявление о соответствии

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех данных и не раскрывает полной информации, предписанной требованиями к годовой финансовой отчетности и должна рассматриваться в сочетании с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

(b) Изменения в презентации активов и обязательств и корректировок, относящихся к предыдущим периодам

Руководство признает, что применение учетной политики Группы в отношении затрат по договорам на строительство является субъективным и зависит от различных фактов и обстоятельств. Кроме того, некоторые существенные параметры рамках подготовки годовой отчетности подвергаются более тщательной проверке в силу доступности большего объема актуальной информации. В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2013 года менеджментом была выявлена необходимость пересмотра показателей по некоторым договорам на строительство, учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 11 «Учет договоров на строительство», что в свою очередь привело к выявлению расчетной ошибки при расчете аналогичного показателя за первое полугодие 2013 года.

В результате корректировок, сделанных руководством чистый убыток за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года увеличился с 8 980 миллионов рублей до 19 063 миллионов рублей, соответственно увеличив нераспределенный убыток с 85 044 миллионов рублей до 96 534 миллионов рублей.

3 Основные принципы учетной политики

Учетная политика, используемая Группой при составлении промежуточной консолидированной финансовой отчетности соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики и раскрытий Группы требует определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определяется для оценки или целей раскрытия, основываясь на следующих методах. Когда применимо, дальнейшая информация о предположениях, сделанных в определении справедливой стоимости, раскрыта в пояснениях, относящихся к определенному активу или обязательству.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, полученных в результате объединения предприятий, базируется на их рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта основных средств, определяется, как сумма, на которую может быть осуществлен обмен актива, на дату оценки между хорошо осведомленными, заинтересованными и независимыми сторонами. Рыночная стоимость оборудования, оснастки, основывается на публикуемых рыночных ценах на аналогичные объекты.

(b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость прав на интеллектуальную собственность и патенты, приобретенных при объединении предприятий, основывается на дисконтированной оценке платежей (роялти), которые могут быть сокращены как результат владения правами на интеллектуальную собственность и патент. Справедливая стоимость прочих нематериальных активов основывается на дисконтировании предполагаемых будущих чистых денежных потоков от использования активов и продаже активов.

(c) 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.

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(е) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в составе конвертируемых долговых бумаг, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Управление финансовыми рисками

(а) Общий подход

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

В этом пояснении раскрывается информация о каждом из вышеупомянутых видов рисков, которым подвержена Группа, о целях, политике и процессах оценки и управления рисками, а также об управлении капиталом Группы. Количественные оценки рисков приводятся далее в консолидированной финансовой отчетности.

Совет директоров Группы несет полную ответственность за утверждение политики управления рисками, а также контролирует ее выполнение. Правление, являющееся исполнительным органом Группы, а также президент несут ответственность за развитие и мониторинг политики управления рисками Группы. Правление и президент регулярно отчитываются перед Советом директоров о проделанной работе.

Политика управления рисками Группы создается для определения и анализа рисков, которым подвержена Группа, на определение допустимых уровней рисков и нормативных показателей, а также наблюдения за рисками и нормативными показателями. Политика управления рисками и используемые методы регулярно пересматриваются для учета изменений, происходящих во внешней среде и в деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск — это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Основными клиентами Группы являются правительства Российской Федерации и других стран. Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в Российской Федерации и в этих странах. Приблизительно 73% выручки Группы приходится на пять основных покупателей. Таким образом, географически существует высокая концентрация кредитного риска. Группа уделяет большое внимание изменениям, происходящим в этих странах.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва является компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной.

Оценка кредитного риска осуществляется для всех покупателей, кроме связанных сторон, для которых осуществляется поставка в кредит выше определенной суммы.

(ii) Инвестиции

Группа ограничивает степень подверженности кредитному риску, осуществляя вложения только в ликвидные ценные бумаги.

(iii) Гарантии

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года, Группа не имела обязательств по договорам финансовой гарантии и/или договорам обязывающим Группу предоставлять кредитную или какую-либо другую поддержку.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет расплатиться 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 расплачиваться по своим обязательствам, как в стабильной, так и в кризисной ситуации без осуществления неприемлемых расходов или возникновения риска для репутации Группы.

В основном, Группа гарантирует, что у нее достаточно средств, чтобы покрыть ожидаемые операционные расходы на период 15-30 дней, включая обслуживание финансовых облигаций; это исключает потенциально возможное воздействие чрезвычайных ситуаций, которые невозможно предсказать заранее, таких как стихийные бедствия.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах.

В целях управления рыночными рисками Группа принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Советом директоров.

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску по продажам, закупкам и заимствованиям, которые осуществляются в основном в долларах США и евро, валютах отличных от основной операционной валюты компаний Группы.

Проценты по привлеченным займам выражены в валюте соответствующего займа. Как правило, займы выражены в валюте, в которой генерируются основные потоки денежных средств Группы, в основном доллары США, а также рубли и евро. То есть применяется естественное экономическое хеджирование без использования производных финансовых инструментов.

В 2013 году Группа подписала бессрочный договор валютно-процентного СВОПа с целью хеджирования валютных потоков. Эта операция по хеджированию была учтена как хеджирование денежных потоков и эффективная часть хеджирования была отражена в резерве по хеджированию в прочем совокупном доходе, за вычетом налогового эффекта.

Относительно других денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа гарантирует, что подверженность валютному риску сведена к приемлемому уровню, путем покупки или продажи иностранной валюты по спот курсам, когда это необходимо.

(ii) Процентный риск

Руководство не имеет официальной политики относительно того, какой объем заимствований должен быть по фиксированной или плавающей ставке. Однако при возникновении нового обязательства руководство решает, применение какой ставки в течение предполагаемого периода до срока погашения обязательства будет более благоприятным для Группы.

(iii) Операционный риск

Операционный риск - риск прямых или косвенных убытков, являющихся результатом разных причин, связанных с процессами происходящими в Группе, персоналом, технологией и инфраструктурой, и внешними факторами, за исключением кредитного и рыночного рисков и риска ликвидности, а также рисков являющихся результатом нормативных и законных требований и общепринятых стандартов корпоративного поведения. Операционные риски являются результатом деятельности Группы.

Цель Группы состоит в управлении операционным риском с целью предотвращения денежных убытков и нанесения вреда репутации Группы при эффективном использовании затрат и избегании процедур контроля, которые ограничивают инициативу и творческий потенциал.

Основная ответственность за развитие и внедрение нормативных показателей в сфере операционного риска возложена на высшее руководство каждой бизнес единицы. Ответственность основывается на развитии общих стандартов Группы для управления операционным риском в следующих областях:

- требования для соответствующего разделения обязанностей, включая независимое проведение операций;
- требования для процедуры сверки и контроля операций;
- соответствие регулирующим и другим законным требованиям;
- документация средств контроля и процедур;
- требования для периодической оценки операционных рисков и соответствия средств контроля и процедур для управления идентифицированными рисками;
- требования по отражению операционных потерь и предложениям по корректированию действий
- развитие планов действий при непредвиденных обстоятельствах;
- учебное и профессиональное развитие;
- этические и деловые стандарты;
- уменьшение риска, включая страхование с учетом эффективности.

(iv) *Управление капиталом*

Долгосрочные цели Компании в управлении капиталом заключаются в защите способности Компании продолжать свою деятельность с целью обеспечения возврата капитала для основных акционеров и прибыли для всех иных акционеров. Цели Компании в среднесрочной и краткосрочной перспективе – поддерживать оптимальную структуру капитала с целью снижения стоимости капитала.

Политика управления заключается в поддержании сильного первоначального капитала для того, чтобы удерживать инвесторов, кредиторов, остаться на рынке и поддержать развитие бизнеса в будущем. Руководство контролирует доходность капитала. Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, которая возможна с более высоким уровнем заимствований, и теми преимуществами и безопасностью, которые дают стабильное положение капитала.

Показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал был отрицательным на 30 июня 2014 году (2013 год: отрицательный). Средневзвешенная процентная ставка по процентным займам (кроме обязательств с вмененными процентами и эффекта государственных субсидий по компенсации процентов) составила 7,97% (2013 год: 8,18%)

Для Группы соотношение заемного и скорректированного собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

Млн. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Общая величина обязательств	270 012	260 780
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(104 173)	(59 098)
Нетто-величина долговых обязательств	165 839	201 682
Общая величина собственного капитала	97 830	105 678
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на конец отчетного периода	1,70	1,91

В течение года подход Группы к вопросу управления капиталом не изменился.

Ни Компания, ни ее дочерние компании, за исключением ЗАО «ГСС» и ОАО «НАЗ Сокол», не являются объектом внешних требований в отношении капитала. По ряду кредитных соглашений ЗАО «ГСС» обязано поддерживать минимальный уровень чистых активов, что должно учитываться при управлении капиталом данного дочернего предприятия.

6 Операционные сегменты

Группа выделила три отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические холдинги, занятые разработкой и производством различных видов продукции, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих холдингов различаются, управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждому из сегментов анализируются генеральным директором Группы как минимум ежегодно. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- *Группа «Сухой».* Преимущественно занята разработкой и производством военных боевых истребителей, а также гражданского самолета – Sukhoi Super Jet – 100 (SSJ-100).
- *Группа «Иркут».* Преимущественно занята разработкой и производством военных боевых истребителей, а также разработкой учебно-тренировочного военного истребителя Як-130 и гражданского самолета – МС-21.
- *Прочие предприятия.* Включают разработку и производство различных типов самолетов, а так же услуги по ремонту, содержанию и техническому обслуживанию существующих гражданских и военных самолетов произведенных в России и Советском Союзе.

Финансовые показатели, на основе которых предоставлена информация о сегментах, получены из локального учета соответствующего сегмента и скорректированы на сумму внутригрупповых оборотов. Основные различия между информацией предоставляемой президенту и соответствующими значениями в соответствии с МСФО вызваны:

- временными различиями в признании выручки и себестоимости;
- корректировками по признанию запасов по рыночной стоимости, а также по признанию убытков по обременительным договорам;
- отличиями в презентации управленческих расходов;
- корректировками по признанию основных средств и нематериальных активов по справедливой стоимости.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется генеральным директором Группы. Для измерения финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2014 года

(i) *Информация об отчетных сегментах*

Млн. руб.	Группа «Сухой»		Группа «Иркут»		Прочие		Всего	
	6м 2014	6м 2013	6м 2014	6м 2013	6м 2014	6м 2013	6м 2014	6м 2013
Выручка от продаж внешним покупателям	23 705	24 260	14 281	11 832	14 630	12 705	52 616	48 797
Выручка от продаж между сегментами	2 051	429	209	151	2 695	1 886	4 955	2 466
Валовая прибыль	(854)	4 948	2 636	2 297	(577)	1 456	1 205	8 701

(ii) *Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке и прибыли*

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
Консолидированная выручка от продаж	57 571	51 262
Корректировка внутригрупповых оборотов	(4 955)	(2 466)
Временные разницы в признании выручки и себестоимости	24 768	30 665
Консолидированная выручка	77 384	79 462
Консолидированная прибыль операционных сегментов	1 205	8 701
Корректировки:		
Признание запасов по рыночной стоимости	1 877	479
Изменение резерва по обременительным договорам	-	225
Общехозяйственные расходы	3 122	4 578
Признание основных средств и нематериальных активов по справедливой стоимости	(651)	-
Временные разницы в признании выручки и себестоимости и отражении расходов	7 299	(372)
Государственная субсидия, отнесенная к доходу	(23)	11
Прочие	117	403
Валовая прибыль	12 946	14 343

7 Выручка

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
Доход от выполнения договоров на строительство самолетов	37 150	44 835
Доход от реализации комплектующих к самолетам и авиационного имущества	9 333	10 533
Доход от выполнения НИОКР	14 992	11 414
Доход от выполнения работ по модернизации и капитальному ремонту	12 657	8 816
Прочее	3 252	3 865
Итого	77 384	79 462

8 Расходы на персонал

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
Заработная плата	20 394	17 123
Выплаты по страховым взносам	6 034	4 928
Расходы, отнесенные к пенсионным планам	114	57
Итого	26 542	22 107

9 Прочие операционные расходы

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
Налог на имущество и прочие налоги	334	338
Убыток от продажи основных средств	38	-
Убыток от продажи прочих активов/(прибыль)	-	189
Расходы на социальную сферу и благотворительность	359	421
Списание и изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	-	659
Банковские комиссии	197	151
Штрафы и неустойки	40	88
Списание и обесценение прочих активов	1 152	1 882
Списание и обесценение запасов	843	-
Расходы по проектам, не давшим положительных результатов	267	-
Прочие резервы	473	430
Прочие расходы	760	-
Итого	4 463	4 157

10 Прочие операционные доходы

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
Штрафы и неустойки (возврат)	-	44
Доход от аренды	156	122
Доход от продажи основных средств	-	83
Восстановление резервов по сомнительной дебиторской задолженности	119	-
Прочие доходы/(расходы)	-	352
Итого	275	602

11 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
Финансовые доходы		
Доходы по процентам	3 000	1 138
Чистая прибыль по договорам финансовой аренды	119	37
Прочие финансовые доходы	235	222
Итого	3 354	1 396
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(10 436)	(9 021)
Государственная субсидия, относящаяся к компенсации расходов на проценты	2 298	330
	(8 138)	(8 691)
Убыток по курсовым разницам	(1 641)	(3 129)
Итого	(9 779)	(11 820)

12 Доходы/(расходы) по налогу на прибыль

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
<i>Расходы по текущему налогу</i>		
Текущий налог на прибыль	(81)	(172)
Корректировки в отношении прошлых периодов	(45)	(3)
	(126)	(175)
<i>Доходы/(расходы) по отложенному налогу</i>		
Начисление и возврат временных разниц	523	(217)
	523	(217)
Итого	397	(392)

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

Млн. руб.	6м 2014	%	6м 2013	%
Убыток до налогообложения	(13 244)	100	(18 670)	100
Налог на прибыль по действующей ставке	2 649	20	3 734	20
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(655)	5	(636)	3
Корректировки в отношении прошлых периодов	(45)	-	(3)	-
Курсовые разницы	60	-	91	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 612)	12	(3 578)	19
Итого	397	3	(392)	10

13 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Стоимость</i>					
На 1 января 2013	67 869	62 107	8 074	21 445	159 495
Приобретения под общим контролем	(4)	54	20	78	150
Поступления и перемещения	478	3 400	973	4 330	9 182
Реклассификация	(5 228)	5 753	1 764	(2 288)	-
Реклассификация из нематериальных активов	-	129	(97)	-	32
Выбытия	(660)	(2 120)	(669)	(1 432)	(4 883)
Курсовые разницы	72	191	10	116	389
На 30 июня 2013	62 527	69 514	10 075	22 249	164 365
<i>Стоимость</i>					
На 1 января 2014	65 091	75 658	10 724	29 760	181 233
Поступления и перемещения	1 152	3 666	567	904	6 289
Реклассификация	-	-	-	(454)	(454)
Реклассификация из нематериальных активов	-	-	-	15	15
Выбытия	(595)	(526)	(153)	(1 151)	(2 425)
Курсовые разницы	379	792	14	46	1 231
На 30 июня 2014	66 027	79 590	11 152	29 121	185 889
<i>Амортизация</i>					
На 1 января 2013	(9 645)	(33 493)	(4 301)	-	(47 439)
Начисление амортизации	(811)	(3 653)	(806)	-	(5 270)
Реклассификация	137	203	(340)	-	0
Обесценение	-	-	-	(47)	(46)
Выбытия	47	870	267	-	1 184
Курсовые разницы	(12)	(117)	(7)	-	(137)
На 30 июня 2013	(10 272)	(36 209)	(5 180)	(47)	(51 708)
На 1 января 2013	(11 284)	(42 331)	(5 659)	-	(59 274)
Начисление амортизации	(952)	(5 240)	(617)	-	(6 808)
Реклассификация	64	(96)	43	-	11
Обесценение	-	(1 336)	-	(21)	(1 357)
Выбытия	182	2 919	29	-	3 130
Курсовые разницы	(178)	(316)	(1)	-	(494)
На 30 июня 2013	(12 168)	(46 399)	(6 204)	(21)	(64 792)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2013	58 224	28 614	3 773	21 445	112 056
На 30 июня 2013	52 243	33 324	4 888	22 202	112 657
На 1 января 2014	53 807	33 327	5 065	29 760	121 959
На 30 июня 2014	53 859	33 191	4 948	29 099	121 096

(a) Воздушные суда, переданные в операционную аренду

В состав машин и оборудования входят самолеты, переданные заказчикам на правах операционной аренды, а также самолеты, переданные заказчикам по договорам поставки с обязательством обратного выкупа на условиях, требующих отражения таких поставок как операционной аренды. По состоянию на 30 июня 2014 года остаточная стоимость таких самолетов составляла 5 740 миллионов рублей (31 декабря 2013 года: 5 614 миллионов рублей).

(b) Арендованные машины и оборудование

Часть производственного оборудования Группы получено в финансовый лизинг. Полученное оборудование обеспечивает обязательства по соответствующим договорам лизинга (см. пояснение 23(е)). На 30 июня 2014 года остаточная стоимость оборудования, полученного в лизинг, составляет 4 249 миллионов рублей (2013 год: 4 137 миллионов рублей).

(c) Обеспечения

На 30 июня 2014 года основные средства с балансовой стоимостью 3 087 миллионов рублей (31 декабря 2013 года: 2 957 миллионов рублей.) предоставлены в качестве залога для обеспечения займов (см. пояснение 22(b)).

(d) Другие обременения

Основные средства с остаточной стоимостью 10 318 миллионов рублей (2013 год: 12 997 миллионов рублей) относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для продажи по российскому законодательству.

14 Нематериальные активы

Млн. руб.	Гудвилл	Затраты на разработку	Программное обеспечение	Авансы, выданные на разработки	Итого
<i>Стоимость</i>					
На 1 января 2013	1 943	55 856	3 756	2 375	63 930
Поступления и перемещения	-	3 204	235	414	3 853
Выбытия	-	(1)	(62)	(62)	(125)
Государственные субсидии	-	(45)	-	-	(45)
Курсовая разница	150	1 460	-	-	1 610
На 30 июня 2013	2 093	60 474	3 929	2 727	69 223
На 1 января 2014	2 095	66 793	3 906	2 420	75 214
Поступления и перемещения	-	4 683	422	266	5 371
Выбытия	-	-	(227)	(64)	(291)
Государственные субсидии	-	(80)	-	-	(80)
Курсовая разница	57	374	17	-	448
На 30 июня 2014	2 152	71 770	4 118	2 622	80 662
<i>Амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2013	-	(10 888)	(1 309)	-	(12 197)
Начисление амортизации	-	(928)	(291)	-	(1 219)
Выбытия/реклассификации	-	-	32	-	32
Курсовая разница	-	(508)	(0)	-	(508)
На 30 июня 2013	-	(12 324)	(1 568)	-	(13 892)
На 1 января 2014	-	(14 439)	(1 714)	-	(16 153)
Начисление амортизации	-	(1 970)	(312)	-	(2 282)
Выбытия/реклассификации	-	36	125	-	160
Курсовая разница	-	962	(100)	-	862
На 30 июня 2014	-	(15 411)	(2 001)	-	(17 412)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2013	1 943	44 968	2 447	2 375	51 733
На 30 июня 2013	2 093	48 150	2 361	2 727	55 331
На 1 января 2014	2 095	52 354	2 192	2 420	59 061
На 30 июня 2014	2 152	56 358	2 118	2 621	63 250

(a) Затраты на НИОКР

Капитализированные затраты на разработки распределяются по следующим программам:

Млн. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Самолёт Sukhoi Super Jet – 100 (SSJ-100)	31 563	29 953
Самолёт Як-130	5 557	5 490
Самолёт MC-21	5 816	5 499
Прочее	13 422	11 412
Итого	56 358	52 354

Руководство планирует рассмотреть ключевые риски по программам MC-21 и SSJ-100 и провести тестирование на наличие признаков обесценения при подготовке консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, оканчивающийся 31 декабря 2014 года.

15 Инвестиции в зависимые компании

По состоянию на 30 июня 2014 года Группе принадлежали доли участия, обеспечивающие существенное влияние на компании.

SJI

SJI была учреждена Группой вместе с Alenia Aermacchi S.p.A. и зарегистрирована в Италии для предоставления услуг Европейским авиакомпаниям, эксплуатирующим SSJ-100. В течение отчетного периода, окончившегося 30 июня 2013 года года взнос в капитал «SuperJet International» S.p.A. составил 634 миллиона рублей. Взносы в капитал «SuperJet International» S.p.A. в течение 6 месяцев 2014 года отсутствуют.

MTAL

Данное предприятие является исполнителем по Программе МТС и осуществляет реализацию Программы в рамках Соглашения между Правительством Российской Федерации (доля владения - 48%) и Правительством Республики Индия (доля владения - 52%) о сотрудничестве в области разработки и производства многоцелевого транспортного самолета. Распоряжением Президента Российской Федерации от 10 марта 2010 года дочерней компании Группы ОАО «ОАК-ТС» предоставлено право на осуществление внешнеторговой деятельности в отношении продукции военного назначения. Доля владения MTAL Группой на 30 июня 2014 года составила 48%.

Доля убытка ассоциированных компаний за 6 месяцев 2014 года составила 191 миллион рублей (за 6 месяцев 2013 года – 59 миллионов рублей).

16 Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

Млн. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<i>Внеоборотные</i>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 271	3 165
Предоставленные займы	241	280
Векселя	9	42
Итого	3 521	3 487
<i>Оборотные</i>		
Депозиты	800	1 062
Предоставленные займы	162	321
Векселя	-	10
Прочие финансовые активы	36	137
Итого	998	1 530

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи по цене себестоимости представлены некотирующимися ценными бумагами авиационной и военной промышленности. В силу того, что для данных ценных бумаг не существует рынка, а так же не было операций в недавнем прошлом, справедливая стоимость не может быть оценена. По мнению руководства, на отчетную дату вероятность возникновения существенной разницы между справедливой и балансовой стоимостью незначительна.

Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года в основном состоят из акций ОАО «Оборонпром», которыми владеет дочерняя компания Группы ОАО «РСК «МиГ». Акции имеют балансовую стоимость 2 698 миллионов рублей, и составляют 5,79% акционерного капитала ОАО «Оборонпром».

17 Запасы

Млн. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Авансы, выданные поставщикам	74 368	53 123
Сырье и материалы	22 991	22 052
Комплекующие	41 806	39 849
Товары для продажи	6 279	9 868
Обесценение ТМЦ	(3 827)	(4 018)
	141 616	120 874
Прочее незавершенное производство	70 344	41 969
Обесценение незавершенного производства	(8 401)	(8 389)
	203 558	154 454
Затраты и прибыль по договорам на строительство	26 474	16 140
Итого	230 032	170 594

Обеспечения

Запасы на 30 июня 2014 года стоимостью 125 миллионов рублей (31 декабря 2013 года: 184 миллиона рублей) являются залогом по обеспеченным кредитам (см. пояснение 22(b)).

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<i>Краткосрочная</i>		
Задолженность по торговым операциям	34 300	43 963
Обесценение	(3 126)	(3 757)
	31 174	40 206
НДС к возмещению	33 982	27 115
Авансы выданные	58 083	34 541
Требования к налоговой службе по возврату налогов	1 123	1 091
Государственная субсидия к получению	9 893	9 798
Прочая задолженность и беспроцентные займы	(5 072)	(5 847)
Обесценение прочей дебиторской задолженности	129 182	106 904
Итого		
<i>Долгосрочная</i>		
Прочие авансы	2 257	317
НДС к возмещению	347	439
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	372	300
Обесценение	(108)	-
Валютно-процентный своп	397	-
Итого	3 266	1 056

19 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Остатки на банковских счетах в рублях	71 884	36 866
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	30 691	17 635
Депозиты	202	3 090
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1 396	1 507
Итого	104 173	59 098

20 Выбывающий актив, предназначенный для продажи

В рамках мероприятий по оказанию финансовой поддержки дочернего предприятия Группы ЗАО «ГСС», в декабре 2013 года менеджментом Группы было принято решение о продаже всей доли (49,48%) в ОАО «Ильюшин-Финанс» Банку развития (ВЭБ). Инвестиция была оценена по наименьшей стоимости из предполагаемой цены продажи и балансовой стоимостью актива в размере 9 028 миллионов рублей и была переклассифицирована в категорию активов предназначенных для продажи.

21 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах акций</i>	Акции обыкновенные	
	30 июня 2014	31 декабря 2013
Разрешенные к выпуску акции	219 654 789	219 654 789
Номинальная стоимость на отчетную дату	0,86	0,86
В обращении на начало года	219 654 789	219 654 789
В обращении на конец отчетного периода, полностью оплаченные	<u>219 654 789</u>	<u>219 654 789</u>

В феврале 2013 года Советом директоров ОАО «ОАК» было принято решение об уменьшении уставного капитала ОАО «ОАК» на 30 752 миллиона рублей путем уменьшения номинальной стоимости акций ОАО «ОАК».

На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составлял 219 654 789 тысяч акций.

(b) Резерв по prepaid акциям

Резерв по prepaid акциям представляет собой денежные взносы, связанные с выпуском акций, не завершившимся на конец отчетного периода.

(c) Резерв по переоценке

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов по переоценке доли участия Группы Компаний до приобретения контрольного пакета акций ОАО «Корпорация «Иркут» в 2007 году.

(d) Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовых отчетностей компаний Группы в функциональную валюту, отличную от Российского рубля.

(e) Резерв собственных акций, выкупленных у акционеров

В резерве собственных акций Компании отражена стоимость акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы. На отчетную дату у Компании имелось собственных акций в количестве 364 940 889 штук (2013 год: 309 894 828 штук).

(f) Дивиденды и их ограничение

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основании данных финансовой отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации и выраженной в рублях. На 30 июня 2014 года накопленный нераспределенный убыток Компании составил 172 миллиона рублей, включая прибыль текущего года в сумме 1 871 миллион рублей (31 декабря 2013 года накопленный убыток: 1 498 миллионов рублей).

До подписания данной консолидированной финансовой отчетности Советом Директоров принято решение о выплате дивидендов по итогам работы за 2013 год.

На выплату дивидендов по акциям ОАО «ОАК» направлено 25% чистой прибыли материнской компании за 2013 год. Выплата дивидендов из расчета 0,0007793 рубля на одну акцию денежными средствами осуществлена в размере 180 миллионов рублей.

(g) Денежные вклады в капитал неконтролирующими акционерами

За предыдущий отчетный период неконтролирующие акционеры дочерних компаний Группы произвели прямые взносы в капитал дочерних обществ Группы. Результат данных операций был отражен непосредственно в капитале, как корректировка неконтролирующей доли участия и нераспределенной прибыли.

В январе 2013 года неконтролирующие акционеры осуществили взнос в капитал дочерней компании ОАО «Туполев» в сумме 450 миллионов рублей. В результате данной операции эффективная доля владения Группы уменьшилась до 90,37%.

В марте 2013 года неконтролирующие акционеры осуществили взнос в капитал дочерней компании ОАО «КАПО им. С.П.Горбунова» в сумме 1 950 миллионов рублей. В результате данной операции эффективная доля владения Группы уменьшилась до 96,5%.

В марте 2013 года неконтролирующие акционеры осуществили взнос в капитал дочерней компании ОАО «ЛИИ им.М.М.Громова» в сумме 621,5 миллионов рублей. В результате данной операции эффективная доля владения Группы уменьшилась до 94,45%. В июне 2014 года в результате вклада в капитал ОАО «ЛИИ им.М.М.Громова» в сумме 366 миллионов рублей эффективная доля владения Группы уменьшилась до 90,41%.

22 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию на 30 июня 2014 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 9 666 миллионов рублей (за 2013 год: 8 733 миллионов рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 219 654 789 тысяч акций (в 2013 году: 219 654 789 тысяч акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом.

(a) Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах акций</i>	30 июня 2014	31 декабря 2013
Акции в обращении на 1 января	219 654 789	219 654 789
Собственные акции на 1 января	(364 941)	(309 895)
Средневзвешенное количество акций за отчетный период	219 289 848	219 344 894

23 Кредиты и займы

В данном пояснении раскрыта информация о договорных условиях групповых кредитов и займов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Млн. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	87 462	56 892
Банковские кредиты без обеспечения	47 409	49 134
Выпущенные облигации с обеспечением	46 280	46 280
Выпущенные облигации без обеспечения	5 050	5 052
Обязательства по финансовой аренде	913	508
Прочие кредиты	36	112
Итого	187 150	157 978

Млн. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	31 790	32 928
Банковские кредиты без обеспечения	42 499	60 695
Займы без обеспечения	1 079	1 008
Выпущенные облигации с обеспечением	6 204	1 146
Выпущенные облигации без обеспечения	-	5 968
Обязательства по финансовой аренде	882	896
Прочие кредиты	407	161
Итого	82 861	102 802

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2014
года

(а) Условия и график выплат

Млн. руб.	Валюта	Номинальная процентная ставка	Год погашения	Номи- нальная сумма 2014	Балан- совая сумма 2014	Номи- нальная сумма 2013	Балан- совая сумма 2013
Банковские кредиты с обеспечением:	рубли	8% - 15%	2014-2019	34 699	34 752	27 586	27 641
	рубли	10% - 12%	2021-2022			3 173	3 173
	рубли	Mosprime + 3%+3M	2014	1 313	1 313	1 310	1 310
	доллары США	2% - 8%	2014-2016	24 150	24 162	13 411	13 436
	доллары США	7% - 9%	2022-2027	38 917	38 767	29 074	29 072
	доллары США	Libor3m+3-6%	2014	7 752	7 713	5 968	5 968
	евро	6% - 8%	2014-2016	9 475	9 477		
	евро	Euribor+6,5	2018	2 387	2 383		
	англ. фунт	5% - 11%	2014-2021	769	685	481	481
Банковские кредиты без обеспечения:	рубли	9% - 13%	2014-2018	48 302	48 352	43 651	43 680
	доллары США	4% - 9%	2014-2018	33 482	33 520	51 350	51 387
	доллары США	7% - 9%	2022-2023	3 959	3 964	3 763	3 769
	доллары США	Libor + 6,5% - 9%	2014-2016	1 118	1 066	3 674	3 674
	евро	5% - 6%	2014-2015	165	165	1 141	1 141
	евро	Euribor+1-7%	2014-2017	2 897	2 840	5 964	5 964
	англ. фунт	11%	2014-2020			214	214
Займы без обеспечения	доллары США	6%	2014	1 046	1 079	1 006	1 008
Выпущенные облигации без обеспечения:	рубли	7,23%-9,61%	2014-2015			5 968	5 968
	рубли	9%	2023	5 000	5 050	5 000	5 052
Выпущенные облигации с обеспечением:	рубли	8%	2014	5 068	6 204	-	1 146
	рубли	8%	2020	46 280	46 280	46 280	46 280
Обязательства по финансовой аренде:	рубли	2% - 27%	2014-2016	400	720	299	299
	доллары США	0%	2014-2017			140	140
	доллары США	10% - 38%	2014-2017	808	808	289	289
	евро	9%	2014-2019	266	266	676	676
Прочие обязательства:	рубли	0%	2014-2025	443	443	199	199
Итого				<u>268 667</u>	<u>270 011</u>	<u>259 413</u>	<u>260 780</u>

(b) **Обеспечения**

Кредиты Группы обеспечены основными средствами текущей стоимостью 3 087 миллионов рублей (31 декабря 2013 года: 2 957 миллионов рублей), запасами текущей стоимостью 125 миллионов рублей (31 декабря 2013 года: 184 миллиона рублей), правами аренды земельных участков общей площадью 0 кв. метров (31 декабря 2013 года 1 305 997 кв. метров).

Также займы обеспечены правами на получение будущей выручки от экспортных продаж Группы Сухой, Группы Иркут, ОАО «РСК МиГ», ОАО «НАЗ «Сокол» и прочих компаний Группы.

(c) **Неконвертируемые процентные облигации**

22 февраля 2012 года в ФСФР России зарегистрирован выпуск неконвертируемых процентных облигаций ОАО «ОАК» на предъявителя в количестве 46 280 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей. Облигации имеют 18 купонных периодов. Длительность 1 – 17 -го купонных периодов устанавливается равной 182 дня. Длительность 18-го купонного периода устанавливается равной 196 дней. Процент по купону – 8% годовых. Исполнение обязательств по облигациям данного выпуска обеспечивается государственной гарантией Российской Федерации. Денежные средства, привлеченные в результате размещения облигационного займа, направлены на погашение кредитных обязательств дочерних обществ и ОАО «ОАК», в рамках реструктуризации обязательств по привлеченным кредитам с целью финансирования развития своей инвестиционной и основной производственной деятельности.

(d) **Соответствие ограничивающим условиям кредитного договора**

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

(e) **Выплаты по лизинговым обязательствам:**

30 июня 2014

Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Текущий объем минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	1 688	826	1 279
От 1 до 5 лет	3 764	2 854	910
Итого	5 451	3 680	2 189
31 декабря 2013			
Менее 1 года	988	92	896
От 1 до 5 лет	530	22	508
Итого	1 518	114	1 404

24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Млн. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<i>Краткосрочная кредиторская задолженность</i>		
Авансы от покупателей, не относящиеся к договорам		
настроительство	99 558	62 480
Авансы от покупателей, относящиеся к договорам		
настроительство	30 690	17 133
Задолженность перед поставщиками	28 138	34 987
Прочая кредиторская задолженность	9 563	7 759
Задолженность перед персоналом	4 890	5 615
НДС к уплате	2 455	1 694
Прочие налоги к уплате	2 827	2 529
Итого	178 122	132 197
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Авансы от покупателей	115 282	34 474
Авансы от покупателей, относящиеся к договорам		
на строительство	4 129	-
Задолженность перед поставщиками	2 055	2 342
Прочая кредиторская задолженность	2 325	304
Итого	123 791	37 120
Итого краткосрочных и долгосрочных обязательств	301 913	169 317

25 Государственные субсидии

Деятельность Группы по разработке самолетов SSJ-100 и MC-21 включена в Федеральную целевую программу «Развитие гражданского авиационной техники России на 2002-2010 годы и на период до 2015 года». Данная программа утверждена Постановлением Правительства РФ №728 от 15 октября 2001 года. В соответствии с данной программой, Группа получает финансирование от Правительства Российской Федерации в качестве оплаты по государственному договору на разработку, заключенному с Министерством промышленности и торговли (Минпромторгом), а также в виде прямых субсидий из бюджета для покрытия ряда расходов.

Совокупный объем государственных субсидий, полученный Компанией, приведен ниже:

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
Разработка опытно-конструкторских работ	145	259
Итого	145	259
Государственные субсидии, отнесенные к доходам	203	34
Возмещение процентов по кредитам	2 298	330
Итого	2 356	624

26 Резервы

	6м 2014				6м 2013			
	Гарантий-ное обслужива-ние	Обремени-тельные договоры	Прочее	Итого	Гарантий-ное обслужива-ние	Обремени-тельные договоры	Прочее	Итого
Баланс на начало отчетного периода	1 408	137	876	2 421	1 503	536	538	2 577
Резервы, начисленные в отчетном году	922	345	531	1 798	289	93	524	906
Резервы, использованные в отчетном году	(981)	(138)	(365)	(1 483)	(636)	-	(18)	(654)
Резервы, восстановленные в отчетном году	-	-	-	-	(132)	(318)	(472)	(922)
Курсовые разницы	-	-	-	-	15	-	-	15
Баланс на конец отчетного периода	1 349	344	1 042	2 736	1 039	311	572	1 922

(a) Гарантийное обслуживание

Группа предоставляет гарантии по некоторым видам производимой продукции. Как правило, при продаже самолетов предоставляется гарантия сроком на 12-18 месяцев, которая покрывает системы, комплектующие, оборудование и программное обеспечение, изготовленные Группой в соответствии с договорными спецификациями. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак.

Гарантийные обязательства, указанные на каждую отчетную дату, отражают оцениваемое количество месяцев, оставшихся до истечения гарантийного срока, на сумму ожидаемых ежемесячных гарантийных выплат, а также дополнительные суммы, если это необходимо, по гарантиям, уровень претензий по которым выше обычного.

27 Условные обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления. Многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в России. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений, страхования на случай простоя производства и ответственности третьих сторон за возмещение ущерба окружающей среде или имуществу Группы, причиненного в ходе ее деятельности. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(b) Судебные разбирательства

(i) Разбирательство против ОАО «ФЛК»

В течение 6 месяцев 2014 года и предыдущего отчетного периода Группа не имела существенных судебных разбирательств.

В 2011 году ряд банков и других кредиторов потребовали компенсации убытков от дочернего общества Компании – ОАО «ФЛК» (далее «ФЛК» или ОАО «Финансовая Лизинговая Компания») после того, как ФЛК отказалось погасить свои обязательства в результате существенного ухудшения финансового положения в 2007-2008 годах. Российские правоохранительные органы инициировали уголовное расследование против ряда физических лиц в 2007-2008 годах, занимавших руководящие посты в ФЛК, в рамках расследования обвинений руководства в мошенничестве.

В течение 2011 – 2012 года дочернее предприятие Группы ОАО «ФЛК» было признано несостоятельным (банкротом) Арбитражным судом г.Москва. В отношении общества была введена процедура банкротства сроком на 6 месяцев. Таким образом, в отношении ОАО «ФЛК» произошла потеря контроля и Группа прекратила консолидировать ОАО «ФЛК» в финансовой отчетности 2012 года.

В соответствии с российским законодательством, ни материнская Компания, ни другие компании Группы не отвечают по обязательствам ФЛК кроме тех из них, что вытекают из договорных обязательств с ФЛК, которые менеджмент Компании оценивает как несущественные. Таким образом, руководство Компании полагает, что Группа не понесет дополнительных обязательств относящихся к ФЛК, и не ожидает какого-либо оттока денежных средств, связанного с ФЛК, поскольку у Группы нет ни планов, ни обязательств по оказанию прямой финансовой помощи ФЛК.

(c) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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

(d) **Условные обязательства экологического характера**

Законодательство экологического характера и меры по его применению постоянно находятся в сфере внимания государственных органов. 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 применения законодательства, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с существующим уровнем мер по контролю применения действующего законодательства менеджмент полагает, что нет дополнительных обязательств, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

28 Операции со связанными сторонами

(a) **Контроль группы**

В состав связанных сторон входят акционеры материнской Компании, а также все прочие компании, в которых акционеры, вместе или по отдельности имеют контролирующее число голосов.

Правительство Российской Федерации является единственным контролирующим лицом Группы.

(b) **Операции с менеджментом**

(i) **Выплаты высшему руководству**

Высшее руководство получило следующее вознаграждение, которое включено в расходы на персонал (см. пояснение 8):

Млн. руб.	6 м 2014	6 м 2013
Заработная плата	608	453
Выплаты по страховым взносам	84	65
Итого	692	500

(c) **Операции с предприятиями, контролируруемыми государством**

Правительство Российской Федерации косвенно владеет Группой 84,76 (2013 год: 84,67%). Группа ведет свою деятельность в отрасли, управляемой компаниями, прямо или косвенно контролируемые Правительством Российской Федерации через государственные органы, агентства, аффилированные и другие организации (далее «компании с государственным участием»). Группа ведет операции с такими организациями, включая продажу и покупку товаров, дополнительных материалов, оказание и потребление услуг, аренду активов, депонирование и заем денежных средств, а также пользование услугами коммунальных предприятий.

Эти операции проводятся в обычном для Группы формате бизнеса и на условиях, сравнимых с теми, по которым группа сотрудничает с компаниями без государственного участия. Группой установлена единая политика закупок, ценовой стратегии и одобрения сделок по продаже и покупки продуктов и услуг для всех компаний Группы, независимо от того, имеет ли компания долю государственного участия или нет.

На 30 июня 2014 года руководство оценило, что совокупное количество значительных транзакций Группы с компаниями с государственным участием достигло 57% (2013 год: 52%) от общих доходов, как минимум 24% (2013 год: минимум 35%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, и до 77% от общего количества займов (2013 год: 63%).

Группа также получила доход от компенсации процентов по кредитам, относящимся к финансированию долгосрочных договоров на конструкторские разработки, техническое перевооружение, на компенсацию затрат на уплату купонного дохода по облигационным займам, привлеченным с предоставлением в 2010 году государственных гарантий Российской Федерации (с изменениями на 26 августа 2013 года)» по договору с Российской Федерацией. Данные государственные субсидии были предоставлены согласно следующим Постановлениям Правительства Российской Федерации:

- 1) Постановление Правительства Российской Федерации от 16 февраля 2008 г. №91
- 2) Постановление Правительства Российской Федерации от 31 декабря 2010 г. №1215
- 3) Постановление Правительства №349 от 17 апреля 2013 г.

29 Существенные дочерние компании

Перечень дочерних компаний, которые сформировали Группу на 30 июня 2014 года и на 31 декабря 2013 года приведен ниже:

Компания Группы	Эффективная доля владения	
	30 июня 2014	31 декабря 2013
<i>Группа Сухой</i>		
ОАО «Компания Сухой»	83,19%	83,19%
ЗАО «ГСС»	62,39%	62,39%
ОАО «Новые гражданские технологии Сухого»		83,19%
<i>Группа Иркут</i>		
ОАО «Корпорация «Иркут»	93,88%	93,82%
ОАО «ОКБ им. А.С. Яковлева»	78,73%	78,70%
ЗАО «Бета-Ир»	70,10%	70,06%
<i>Прочие дочерние предприятия</i>		
ОАО «Туполев»	94,37%	91,85%
ОАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева»	96,68%	96,67%
ЗАО «Авиастар-СП»	99,47%	99,23%
ОАО «ОАК-ТС»	100,00%	100,00%
ОАО «Ил»	87,47%	87,47%
ОАО «ВАСО»	96,25%	96,25%
ООО «ОАК-Антонов	50,00%	50,00%
ОАО «НАЗ «Сокол»	99,98%	99,98%
ЗАО «АэроКомпозит»	99,49%	99,49%
ООО «ОАК- Центр комплексирования»	100,00%	100,00%
ОАО «РСК «МИГ»	66,86%	62,77%
ОАО «КАПО им. С.П.Горбунова»*	-	96,57%
ОАО «ЭМЗ им. В.М. Мясничева»	100,00%	100,00%
ЗАО «Ил-Ресурс»	87,47%	87,47%
ЗАО «КАПО-Композит»	100,00%	100,00%
ЗАО «АэроКомпозит - Ульяновск»	100,00%	100,00%
ОАО «ЛИИ им. М.М.Громова»	90,41%	93,25%

*В 2014 году ОАО «КАПО им. С.П.Горбунова» было присоединено в форме реорганизации к ОАО «Туполев»

Помимо указанных выше в Группу входят прочие дочерние компании незначительные для Группы как индивидуально, так и в совокупности.

30 EBITDA

Руководство оценивает финансовые результаты деятельности Группы основываясь на показателе EBITDA, который рассчитывается как убыток до налогообложения, скорректированный на чистые финансовые расходы/(доходы), амортизацию основных средств и нематериальных активов, обесценение внеоборотных активов и чрезвычайные доходы/расходы. В связи с тем, что показатель не регулируется стандартами МСФО, методология его расчета может отличаться от методологии других компаний.

Млн. руб.	6м 2014	6м 2013
Убыток до налогообложения	(13 244)	(18 671)
<i>Скорректировано на</i>		
Чистые финансовые расходы	6 425	10 424
EBIT	(6 819)	(8 247)
<i>Скорректировано на</i>		
Амортизация основных средств	6 808	5 316
Обесценение основных средств и нематериальных активов	1 357	-
Амортизация нематериальных активов	2 282	1 219
EBITDA	3 628	(1 712)

31 События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты нет.