Публичное акционерное общество

«Объединенная авиастроительная корпорация»

Консолидированная финансовая отчетность

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 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
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

Млн. руб.	Примечание	6м 2015	6м 2014
Выручка	7	103 484	77 384
Себестоимость		(93 686)	(64 437)
Валовая прибыль		**9 798**	**12 946**
Государственные субсидии, отнесенные к доходу	24	52	203
Расходы на исследования и разработки		(52)	(236)
Коммерческие расходы		(4 645)	(3 419)
Управленческие расходы		(16 430)	(11 934)
Прочие операционные доходы	10	6 949	275
Прочие операционные расходы	9	(16 037)	(4 463)
Убыток от операционной деятельности		**(20 365)**	**(6 628)**
Финансовые доходы	11	17 152	3 354
Финансовые расходы	11	(13 135)	(9 779)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(535)	(191)
Убыток до налогообложения		**(16 884)**	**(13 244)**
Доход/ (расход) по налогу на прибыль	12	(104)	397
Убыток после налогообложения		**(16 988)**	**(12 847)**
Распределяемый:			
Акционерам материнской компании		(14 393)	(9 666)
Держателям неконтролирующих долей участия		(2 595)	(3 182)
Убыток после налогообложения		**(16 988)**	**(12 847)**
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)		(0.06)	(0.06)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 28 августа 2015 года:

Ю.Б. Слюсарь
Президент

«ОБЪЕДИНЕННАЯ АВИАСТРОИТЕЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ»

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

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

Млн. руб.	**6м 2015**	**6м 2014**
Убыток после налогообложения	**(16 988)**	**(12 847)**
Прочий совокупный доход/(убыток)		
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Курсовые разницы	(6 139)	(674)
Эффективная доля изменений в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, используемых для хеджирования за вычетом налога	-	271
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами за вычетом налога	(116)	92
Общий совокупный убыток за период	**(23 243)**	**(13 158)**
Общий совокупный убыток, причитающийся:		
Собственникам Компании	(18 679)	(9 798)
Держателям неконтролирующих долей участия	(4 564)	(3 360)
	(23 243)	**(13 158)**

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года

Млн. руб.	Пояс-нение	30 июня 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	152 584	151 955
Нематериальные активы	14	98 328	93 517
Инвестиции в зависимые компании	15	9 227	8 205
Прочие инвестиции и внеоборотные финансовые активы	16	6 159	3 480
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		1 897	1 916
Отложенные налоговые активы		10 818	9 608
Прочие внеоборотные активы		744	655
Прочая дебиторская задолженность	18	10 062	2 187
Итого внеоборотных активов		**289 820**	**271 523**
Оборотные активы			
Инвестиции	16	836	752
Запасы	17	282 166	250 895
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	137 090	158 665
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		88	107
Авансовые платежи по налогу на прибыль		964	379
Денежные средства и их эквиваленты	19	81 336	92 667
Прочие оборотные активы		7 655	4 150
Итого оборотных активов		**510 135**	**507 615**
Всего активов		**799 954**	**779 138**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	202 843	188 903
Эмиссионный доход	20	4 566	4 566
Резерв по переоценке		207	207
Резерв по предоплаченным акциям	20	-	12 343
Собственные акции, выкупленные у акционеров	20	(410)	(410)
Резерв по курсовым разницам		9 708	13 870
Накопленный убыток		(107 202)	(90 949)
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		**109 712**	**128 530**
Доля держателей неконтролирующих долей владения		8 397	9 671
Итого собственного капитала		**118 109**	**138 201**
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	22	176 206	204 228
Отложенные налоговые обязательства		11 262	10 020
Обязательства по вознаграждениям работникам		3 583	3 598
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	38 974	44 940
Обязательство по финансовым инструментам		-	1 081
Итого долгосрочных обязательств		**230 025**	**263 867**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	22	169 392	150 785
Обязательства по текущему налогу на прибыль		14	118
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	279 223	222 393
Обязательства по вознаграждениям работникам		931	873
Резервы	25	2 260	2 901
Итого краткосрочных обязательств		**451 820**	**377 070**
Итого капитал и обязательства		**799 954**	**779 138**

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

Млн. руб.	6м 2015	6м 2014
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	**(16 884)**	**(13 244)**
Корректировки:		
Амортизация	8 163	9 090
Нереализованные убытки по курсовым разницам	13 711	4 461
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	535	191
Изменение резерва просроченной задолженности и списание просроченных долгов	(101)	(1 406)
Убыток от реализации основных средств и прочих активов	710	54
Расходы по процентам	16 707	10 436
Государственная субсидия в виде компенсации расходов по процентам	(3 571)	(2 298)
Доходы по процентам	(5 164)	(3 001)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	**14 106**	**4 283**
Изменение запасов	(31 271)	(59 439)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	21 506	(22 776)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	50 863	132 596
Изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	39	(139)
Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям работникам	43	125
Изменение прочих оборотных и необоротных активов	(3 791)	(2 942)
Изменение резервов	(641)	448
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов	**50 854**	**52 156**
Налог на прибыль уплаченный	(578)	(423)
Проценты уплаченные (за вычетом полученной государственной субсидии)	(19 406)	(9 950)
Денежный поток, использованный в операционной деятельности	**30 870**	**41 783**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи объектов основных средств	360	280
Приобретение объектов основных средств	(15 625)	(6 289)
Поступление/приобретение инвестиций	(4 134)	(11)
Взносы в капитал зависимых компаний	(1 934)	-
Приобретение нематериальных активов	(8 421)	(5 271)
Изменение займов предоставленных и депозитов размещенных	(84)	532
Государственная субсидия, связанная с активами	52	203
Проценты полученные	5 164	3 001
Дивиденды полученные	-	62
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	**(24 622)**	**(7 493)**

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

Млн. руб.	**6м 2015**	**6м 2014**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	69 798	75 420
Возврат заемных средств	(76 190)	(57 377)
Выпуск акций	(12 343)	5 155
Взносы в капитал дочерних компаний неконтролирующими акционерами	2 201	366
Приобретение акций у неконтролирующих акционеров	-	(194)
Дивиденды выплаченные	(647)	(211)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	**(17 181)**	**23 159**
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	**(10 933)**	**57 449**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	**92 667**	**52 453**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(396)	(591)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (примечание 20)	**81 336**	**104 173**

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

Млн. руб.	**Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании**										
	Уставный капитал	**Эмиссионный доход**	**Резерв по предоплачен-ным акциям**	**Собственные акции, выкупленные у акционеров**	**Резерв переоценки**	**Резерв по хеджиро-ванию**	**Резерв по курсовым разницам**	**Накопленные убытки**	**Итого**	**Часть, принадлежащая держателям неконтроли-рующих долей участия**	**Итого капитал**
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

Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

Млн. руб.	**Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании**										
	Уставный капитал	**Эмиссионный доход**	**Резерв по предоплачен-ным акциям**	**Собственные акции, выкупленные у акционеров**	**Резерв переоценки**	**Резерв по хеджиро-ванию**	**Резерв по курсовым разницам**	**Накопленные убытки**	**Итого**	**Часть, принадлежащая держателям неконтроли-рующих долей участия**	**Итого капитал**
Остаток на 1 января 2015	**188 903**	**4 566**	**12 343**	**(410)**	**207**	**-**	**13 870**	**(90 949)**	**128 530**	**9 671**	**138 201**
Общий совокупный доход за год											
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	(14 393)	(14 393)	(2 595)	(16 988)
Актуарные убытки	-	-	-	-	-	-	-	(124)	(124)	8	(116)
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	(4 162)	-	(4162)	(1 977)	(6 139)
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-	**(4 162)**	**(14 517)**	**(18 679)**	**(4 564)**	**(23 243)**
Прямые взносы/выплаты в капитал											
Получено внесением денежных средств	13 940	-	(12 343)	-	-	-	-	-	1 597	-	1 597
Прямые взносы в капитал	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	13 940	**-**	**(12 343)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 597**	**-**	**1 597**
Прочие изменения в капитале											
Продажа/ (выбытие) собственных акций	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами	-	-	-	-	-	-	-	(1 271)	(1 271)	3 472	2 201
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	(465)	(465)	(182)	(647)
Остаток на 30 июня 2015	**202 843**	**4 566**	**-**	**(410)**	**207**	**-**	**9 708**	**(107 202)**	**109 712**	**8 397**	**118 109**

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Примечания

1	Введение	11
2	Принципы подготовки отчетности	13
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	Капитал и резервы	29
21	Убыток на акцию	31
22	Кредиты и займы	31
23	Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
24	Государственные субсидии	34
25	Резервы	35
26	Условные обязательства	35
27	Операции со связанными сторонами	36
28	Существенные дочерние компании	38
29	EBITDA	39
30	События после отчетной даты	39

1 Введение

(a) 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.

16 апреля 2015 года было зарегистрировано изменение в Устав Компании в части изменения организационно- правовой формы. Полное фирменное наименование Компании:

на русском языке – Публичное акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация» (ПАО «ОАК»);

на английском языке – Public Joint Stock Company «United Aircraft Corporation».

Сокращенное фирменное наименование Общества:

на русском языке – ПАО «ОАК»;

на английском языке – JSC «UAC».

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 ОАО «Рособоронэкспорт» («Рособоронэкспорт»).

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

Структура владения Компанией на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года была следующей:

Акционеры	**30 июня 2015**	**31 декабря 2014**
Российская федерация (Федеральное агентство по управлению государственным имуществом)	85,4%	85%
Внешэкономбанк (ВЭБ)	8,5%	9%
Частные акционеры	6,1%	6%

Группа контролируется Правительством Российской Федерации.

Начиная с ноября 2009 года акции Компании (тиккер UNAC) котируются на ММВБ.

(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 примечание 13(d)) и также попадает под действие Закона о государственной тайне.

Законодательство ограничивает возможности Компании по реализации данных активов.

(c) 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.

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 6 месяцев 2015 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49,177 рублей до 69,664 рублей за доллар США и в диапазоне от 52,9087 рублей до 78,7900 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ уменьшилась с 17% на 31 декабря 2015 года до 11,5 % на 30 июня 2015 года.

В настоящее время финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности.

В январе 2015 года кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB- с негативным прогнозом, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, то есть ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. В феврале 2015 года агентство Moody's Investors Service также понизило кредитный рейтинг России ниже инвестиционного уровня до Ba1, первой отметки в рамках спекулятивной категории. Рейтинг агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню.

Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы, ее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса. Последствия этого влияния на данный момент руководство не в состоянии предсказать, но руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

2 Принципы подготовки отчетности

(a) 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 2014 года.

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 2014 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.

(a) 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, имеющихся 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.

(e) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость непроизводных 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

(a) 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.. 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 2015 года и 31 декабря 2014 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 2014 году Группа заключила сделки валютно-проценного свопа со сроком погашения до трех лет с целью хеджирования валютной выручки. Данная операция первоначально была учтена как хеджирование денежных потоков. По состоянию на 30 июня 2014 года хеджирование было эффективным, однако по состоянию на 31 декабря 2014 года инструмент хеджирования перестал отвечать требованиям учета хеджирования. Новых сделок валютно-процентного свопа в течение 6 месяцев 2015 года Группа не осуществляла.

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 избежании 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 удержать 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 2015 году (2014 год: отрицательный). Средневзвешенная процентная ставка по процентным займам (кроме обязательств с вмененными процентами и эффекта государственных субсидий по компенсации процентов) составила 11,42% (2014 год: 8,01%)

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

Млн. руб.	**30 июня 2015**	**31 декабря 2014**
Общая величина обязательств	345 599	355 013
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(81 336)	(92 667)
Нетто-величина долговых обязательств	**264 263**	**262 346**
Общая величина собственного капитала	118 109	138 201
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на конец отчетного периода	2,23	1,90

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

По условиям ряда кредитных договоров Группа обязана выполнять финансовые ковенанты, такие как поддержание минимального уровня соотношения чистого долга к EBITDA, а так же поддержание определенного уровня чистых активов, которые учитываются при управлении капиталом соответствующих дочерних предприятий. По состоянию 30 июня 2015 года дочернее предприятие Группы (АО «ГСС») нарушило ряд финансовых и нефинансовых условий договоров по кредитам со следующими банками: ЕБРР, ПАО «ВТБ». Соответственно, Группа отразила данные кредиты в составе краткосрочной задолженности по состоянию на 30 июня 2015 года. В настоящее время Группа находится в процессе получения освобождения от банков-кредиторов от выполнения нарушенных финансовых и нефинансовых ограничительных условий.

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 раздельно. 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 разницы между информацией предоставляемой президенту и соответствующими значениями в соответствии с МСФО вызваны:

- временными разницами 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.

(i) Информация об отчетных сегментах

Млн. руб.	**Группа «Сухой»**		**Группа «Иркут»**		**Прочие**		**Всего**	
	6м 2015	**6м 2014**	**6м 2015**	**6м 2014**	**6м 2015**	**6м 2014**	**6м 2015**	**6м 2015**
Выручка от продаж внешним покупателям	24 806	23 705	20 087	14 281	31 310	14 630	**76 203**	**52 616**
Выручка от продаж между сегментами	53	2 051	11	209	2 772	2 695	**2 835**	**4 955**
Валовая прибыль	5 513	(854)	7 930	2 636	(730)	(577)	**12 712**	**1 205**

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

Млн. руб.	**6м 2015**	**6м 2014**
Консолидированная выручка от продаж	79 038	57 571
Корректировка внутригрупповых оборотов	(2 835)	(4 955)
Временные разницы в признании выручки и себестоимости	27 281	24 768
Консолидированная выручка	**103 484**	**77 384**
Консолидированная прибыль операционных сегментов	**12 712**	**1 205**
Корректировки:		
Признание запасов по рыночной стоимости	(4 238)	1 877
Изменение резерва по обременительным договорам	-	-
Общехозяйственные расходы	4 869	3 122
Признание основных средств и нематериальных активов по справедливой стоимости	417	(651)
Временные разницы в признании выручки и себестоимости и отражении расходов	(4 715)	7 299
Прочие	753	94
Валовая прибыль	**9 798**	**12 946**

7 Выручка

Млн. руб.	**6м 2015**	**6м 2014**
Доход от выполнения договоров на строительство самолетов	41 647	37 150
Доход от реализации комплектующих к самолетам и авиационного имущества	16 290	9 333
Доход от выполнения НИОКР	11 684	14 992
Доход от выполнения работ по модернизации и капитальному ремонту	29 198	12 657
Прочее	4 665	3 252
Итого	**103 484**	**77 384**

8 Расходы на персонал

Млн. руб.	**6м 2015**	**6м 2014**
Заработная плата	20 019	20 394
Выплаты по страховым взносам	5 551	6 034
Расходы, отнесенные к пенсионным планам	140	114
Итого	**25 710**	**26 542**

9 Прочие операционные расходы

Млн. руб.	**6 м 2015**	**6 м 2014**
Списание и начисление резерва по обесценению прочих активов	12 270	1 152
Списание и обесценение запасов	1 659	843
Расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов	586	-
Расходы на социальную сферу и благотворительность	411	359
Налог на имущество и прочие налоги	329	334
Штрафы и неустойки	266	40
Комиссионные банка	207	197
Списание и изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	174	-
Убыток от возмещения по страховому случаю	118	-
Расходы по проектам, не давшим положительных результатов	17	267
Прочие расходы	-	760
Прочие резервы	-	473
Убыток от продажи основных средств и НМА	-	38
Итого	**16 037**	**4 463**

10 Прочие операционные доходы

Млн. руб.	6 м 2015	6 м 2014
Возмещение по страховому случаю	2 456	-
Восстановление резервов по сомнительной дебиторской задолженности и прочих резервов	2 670	119
Восстановление резерва по убыточным контрактам	839	-
Доход от аренды	98	156
Суммы кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности	79	-
Доход от реализации прочих активов	73	-
Прочие доходы	734	-
Итого	**6 949**	**275**

11 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	6м 2015	6м 2014
Финансовые доходы		
Доходы по процентам	5 164	3 000
Прибыль по курсовым разницам	11 875	-
Чистая прибыль по договорам финансовой аренды	43	119
Прочие финансовые доходы	70	235
Итого	**17 152**	**3 354**
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(16 707)	(10 436)
Государственная субсидия, относящаяся к компенсации расходов на проценты	3 571	2 298
	(13 136)	**(8 138)**
Убыток по курсовым разницам	-	(1 641)
Итого	**4 016**	**(9 779)**

12 Доходы/(расходы) по налогу на прибыль

Млн. руб.	**6м 2015**	**6м 2014**
Расходы по текущему налогу		
Текущий налог на прибыль	(8)	(81)
Корректировки в отношении прошлых периодов	8	(45)
	-	**(126)**
Доходы/(расходы) по отложенному налогу		
Начисление и возврат временных разниц	(104)	523
	(104)	**523**
Итого	**(104)**	**397**

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

Млн. руб.	**6м 2015**	**%**	**6м 2014**	**%**
Убыток до налогообложения	(16 884)	100	(13 244)	100
Налог на прибыль по действующей ставке	3 377	20	2 649	20
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(3 383)	(20)	(655)	5
Корректировки в отношении прошлых периодов	(7)	-	(45)	-
Курсовые разницы	125	1	60	-
Изменение признанных отложенных налогов и непризнанные отложенные налоговые активы	(216)	(1)	(1 612)	12
Итого	**(104)**	**(1)**	**397**	**3**

13 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
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**	**29 120**	**185 889**
Стоимость					
На 1 января 2015	**81 855**	**98 506**	**19 435**	**36 018**	**235 814**
Поступления и перемещения	2 998	9 989	(4 531)	6 850	15 306
Реклассификация	(1 159)	171	11	1 213	236
Государственные субсидии	-	81	2	-	83
Выбытия	(666)	(1 708)	(80)	(7 679)	(10 133)
Курсовые разницы	(365)	(952)	98	(354)	(1 573)
На 30 июня 2015	**82 663**	**106 087**	**14 935**	**36 048**	**239 733**
Амортизация					
На 1 января 2014	**(11 284)**	**(42 331)**	**(5 659)**	-	**(59 274)**
Начисление амортизации	(952)	(5 240)	(616)	-	(6 808)
Реклассификация	64	(96)	43		11
Обесценение	-	(1 336)	-	(21)	(1 357)
Выбытия	182	2 919	28	-	3 129
Курсовые разницы	(178)	(315)	(1)	-	(494)
На 30 июня 2014	**(12 168)**	**(46 399)**	**(6 205)**	**(21)**	**(64 793)**
На 1 января 2015	**(15 175)**	**(55 640)**	**(13 044)**	-	**(83 859)**
Начисление амортизации	(874)	(4 351)	(647)	-	(5 872)
Реклассификация	(139)	(83)	(358)		(580)
Выбытия	41	2 255	81		2 377
Курсовые разницы	89	598	98		785
На 30 июня 2015	**(16 058)**	**(57 221)**	**(13 870)**		**(87 149)**
Остаточная стоимость					
На 1 января 2014	**53 807**	**33 327**	**5 065**	**29 760**	**121 959**
На 30 июня 2014	**53 859**	**33 191**	**4 947**	**29 099**	**121 096**
На 1 января 2015	**66 680**	**42 866**	**6 391**	**36 018**	**151 955**
На 30 июня 2015	**66 605**	**48 866**	**1 065**	**36 048**	**152 584**

(a) Воздушные суда, переданные в операционную аренду

В состав машин и оборудования входят самолеты, переданные заказчикам на правах операционной аренды. По состоянию на 30 июня 2015 года остаточная стоимость таких самолетов составляла 4 536 миллионов рублей (31 декабря 2014 года: 4 783 миллионов рублей).

(b) Арендованные машины и оборудование

Часть производственного оборудования Группы получено по договорам финансовой аренды (лизинга).. Полученное оборудование обеспечивает обязательства по соответствующим договорам лизинга (см. примечание 22(e)). На 30 июня 2015 года остаточная стоимость оборудования, полученного в лизинг, составляет 5 193 миллионов рублей (31 декабря 2014 года: 4 765 миллионов рублей).

(c) Обеспечения

На 30 июня 2015 года основные средства с балансовой стоимостью 8 643 миллионов рублей (31 декабря 2014 года: 5 527 миллионов рублей.) предоставлены в качестве залога для обеспечения займов (см. примечание 22(b)).

(d) Другие обременения

Основные средства с остаточной стоимостью 11 854 миллионов рублей (31 декабря 2014 года: 13 169 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
Стоимость					
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**
На 1 января 2015	3 600	110 784	5 459	2 915	122 758
Поступления и перемещения	-	4 005	668	3 728	8 401
Выбытия	-	(1)	(1 099)	(87)	(1 187)
Государственные субсидии	-	20	-	-	20
Курсовая разница	(51)	(1 309)	(1)	(9)	(1 370)
На 30 июня 2015	**3 549**	**113 499**	**5 027**	**6 547**	**128 622**
Амортизация и обесценение					
На 1 января 2014	-	(14 439)	(1 714)	-	(16 153)
Начисление амортизации	-	(1 970)	(312)	-	(2 282)
Выбытия/реклассификации	-	36	125	-	161
Курсовая разница	-	962	(100)	-	862
На 30 июня 2014	**-**	**(15 411)**	**(2 001)**	**-**	**(17 412)**
На 1 января 2015	-	(26 610)	(2 631)	-	(29 241)
Начисление амортизации	-	(1 257)	(454)	-	(1 711)
Выбытия/реклассификации	-	-	313	-	313
Курсовая разница	-	335	10	-	345
На 30 июня 2015	**-**	**(27 532)**	**(2 762)**	**-**	**(30 294)**
Остаточная стоимость					
На 1 января 2014	**2 095**	**52 354**	**2 192**	**2 420**	**59 061**
На 30 июня 2014	**2 152**	**56 359**	**2 117**	**2 622**	**63 250**
На 1 января 2015	**3 600**	**84 174**	**2 828**	**2 915**	**93 517**
На 30 июня 2015	**3 549**	**85 967**	**2 265**	**6 547**	**98 328**

(а) Затраты на НИОКР

Капитализированные затраты на разработки распределяются по следующим программам:

Млн. руб.	**30 июня 2015**	**31 декабря 2014**
Самолёт Sukhoi Super Jet – 100 (SSJ-100)	55 762	53 680
Самолёт Як-130	7 199	7 415
Самолёт МС-21	10 568	10 644
Прочее	12 438	12 435
Итого	**85 967**	**84 174**

Руководство планирует рассмотреть ключевые риски по программам МС-21 и SSJ-100 и провести тестирование на наличие признаков обесценения при подготовке консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, оканчивающийся 31 декабря 2015 года.

15 Инвестиции в зависимые компании

По состоянию на 30 июня 2015 года Группе принадлежали доли участия, обеспечивающие существенное влияние на компании.

ИФК

ИФК предоставляет лизинговое финансирование гражданских самолётов и инвестирует в строительство, реализацию и ремонты самолётов.

В конце 2013 года руководством Группы было принято решение о продаже доли владения в ИФК в первом полугодии 2014 года, вследствие чего данный актив был классифицирован как актив, предназначенный для продажи. Однако, в конце 2014 года данный вопрос был пересмотрен и инвестиция компании была отражена в инвестициях в зависимые компании и совместную деятельность на 31 декабря 2014 года на на отчетную дату 30 июня 2015 года.

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 2015 года, Группа осуществила взнос в капитал «SuperJet International» S.p.A. в размере 1 934 млн рублей. (в 2014 году взносы в капитал не осуществлялись).

MTAL

В 2012 году Группа внесла в уставный капитал вновь созданного совместного предприятия Multirole Transport Aircraft Ltd. 618 миллионов рублей. Данное предприятие является исполнителем по Программе МТС и осуществляет реализацию Программы в рамках Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Индия 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 2015 года составила 48,35%.

Доля убытка ассоциированных компаний за 6 месяцев 2015 года составила 535 миллион рублей (за 6 месяцев 2014 года – 191 миллион рублей).

16 Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

Млн. руб.	30 июня 2015	31 декабря 2014
Внеоборотные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 259	3 325
Предоставленные займы	2 891	146
Векселя	9	9
Итого	**6 159**	**3 480**
Оборотные		
Депозиты	271	564
Предоставленные займы	553	176
Векселя	6	7
Прочие финансовые активы	6	5
Итого	**836**	**752**

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 2015 года и 31 декабря 2014 года в основном состоят из акций ОАО «Оборонпром», которыми владеет дочерняя компания Группы АО «РСК «МиГ». Акции имеют балансовую стоимость 2 698 миллионов рублей, и составляют 5,01% акционерного капитала ОАО « ОПК «Оборонпром».

17 Запасы

Млн. руб.	30 июня 2015	31 декабря 2014
Авансы, выданные поставщикам	78 938	78 608
Сырье и материалы	32 238	34 569
Комплектующие	57 591	50 184
Товары для продажи	5 648	5 031
Обесценение ТМЦ	(3 561)	(3 556)
	170 854	**164 836**
Прочее незавершенное производство	80 458	66 894
Обесценение незавершенного производства	(8 889)	(8 771)
	242 423	**222 959**
Затраты и прибыль по договорам на строительство	39 743	27 936
Итого	**282 166**	**250 895**

Обеспечения

Запасы не являлись залогом обеспечения кредитов по состоянию на 30 июня 2015 года (31 декабря 2014 года: 84 миллиона рублей) (см. примечание 22(b)).

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	30 июня 2015	31 декабря 2014
Краткосрочная		
Задолженность по торговым операциям	63 740	84 661
Обесценение	(5 623)	(6 011)
	58 117	**78 650**
НДС к возмещению	33 956	27 877
Авансы выданные	38 665	43 367
Требования к налоговой службе по возврату налогов	2 721	2 245
Прочая задолженность и беспроцентные займы	8 836	11 441
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(5 205)	(4 915)
Итого	**137 090**	**158 665**
Долгосрочная		
Авансы выданные	2 519	1 979
НДС к возмещению	247	136
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	7 296	72
Итого	**10 062**	**2 187**

19 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	30 июня 2015	31 декабря 2014
Остатки на банковских счетах в рублях	36 612	39 851
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	42 607	46 251
Депозиты	1 480	5 652
Прочие денежные средства и их эквиваленты	637	913
Итого	**81 336**	**92 667**

20 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал и эмиссионный доход

	Акции обыкновенные	
В тысячах акций	**30 июня 2015**	**31 декабря 2014**
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
Выпущено в мае 2015 года	16 208 959	-
В обращении на конец отчетного периода, полностью оплаченные	**235 863 748**	**219 654 789**

По состоянию на 30 июня 2015 года уставный капитал составлял 202 843 миллиона рублей (31 декабря 2014 года - 188 903 миллиона рублей).

На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составлял 219 654 789 тысяч акций, объявленные акции составили 150 000 000 тысяч акций по состоянию на 30 июня 2015 года.

На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составлял 235 863 748 тысяч акций.

(b) Резерв по предоплаченным акциям

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

По состоянию на 30 июня 2015 года у Группы отсутствуют незарегистрированные акции (31 декабря 2014 года: сумма поступивших денежных средств в оплату уставного капитала ПАО «ОАК» составляет 14 352 332 тысяч акций на сумму 12 343 миллиона рублей).

(c) Резерв по переоценке

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов по переоценке доли участия Группы Компаний до приобретения контрольного пакета акций ПАО «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 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года у Компании имелось собственных акций в количестве 364 940 889 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 2015 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 5 348 миллионов рублей, включая прибыль текущего периода в сумме 116 миллионов рублей (31 декабря 2014 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 6 654 миллиона рублей).

Компанией было выплачено 465 миллионов рублей в качестве дивидендов по акциям ПАО «ОАК» по итогам 2014 года.

(g) Денежные вклады в капитал неконтролирующими акционерами

ПАО «Компания «Сухой»

В феврале 2014 года дочерняя компания Группы ПАО «Компания «Сухой» инициировала открытую подписку в количестве 36 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рубль каждая в пользу Внешэкономбанк и Агентства по управлению государственным имуществом.

Взнос в капитал ПАО «Компания «Сухой» общей стоимостью 28 745 миллионов рублей был полностью оплачен в 2014 году. Окончание размещения акций было завершено в январе 2015 года. ПАО «Компания «Сухой» направила денежные средства, полученные от Внешэкономбанка в размере 27 280 миллионов рублей, АО «ГСС» в целях увеличения капитала последнего.

Группа получила две кредитные линии от ПАО «Сбербанк России» в рамках федеральной целевой программы. Данные займы подлежат погашению 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2017 года. Группа подписала трехстороннее соглашение с Росимуществом и Минпромторгом. В соответствии с трехсторонним соглашением Росимущество предоставит Группе финансирование в объеме 646 миллионов рублей на погашение кредитов ПАО «Сбербанк России» при одновременной продаже обыкновенных акций Группы Росимуществу в равном эквиваленте.

В результате данной эмиссии дополнительных акций доля Группы уменьшилась до 57,06% на 31 декабря 2014 года.

ОАО «ЛИИ им. М.М. Громова»

В течение 2014 года в пользу Росимущества было размещено 952 780 акций номинальной стоимостью 1000 руб. В результате, доля Группы составила 86,85% на 31 декабря 2014 года. В течение 6 месяцев 2015 года в пользу Росимущества было размещено 1 102 100 акций номинальной стоимостью 1000 руб., в результате чего, доля Группы составила 81,4% на 30 июня 2015 года.

ПАО «Туполев»

Решением о дополнительном выпуске ценных бумаг Эмитента (номер государственной регистрации выпуска 1-01-04640-A-002D от 29 апреля 2014 года) утвержден выпуск акций (именные) обыкновенных бездокументарных номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая в количестве 15 000 000 000 (Пятнадцать миллиардов) штук, способ размещения - конвертация акций присоединяемого акционерного общества дополнительные акции акционерного общества, к которому осуществляется присоединение.

Таким образом, по состоянию на 1 июня 2014 года произошла реорганизация ОАО «Туполев» путем присоединения ОАО «КАПО им. С.П. Горбунова».

Доля Группы увеличилась до 94,37% по состоянию на 31 декабря 2014 года и не изменилась на 30 июня 2015 года.

21 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию за 6 месяцев 2015 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 14 393 миллионов рублей (за 6 месяцев 2014 года: 9 666 миллионов рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 223 871 116 тысяч акций (в 2014 году: 219 654 789 тысяч акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом.

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

В тысячах акций	**30 июня 2015**	**31 декабря 2014**
Акций в обращении на начало отчетного периода	219 654 789	219 654 789
Собственные акции на конец отчетного периода	(309 895)	(309 895)
Выпущено в мае 2015 года	16 208 959	-
Средневзвешенное количество акций за отчетный период	**223 871 116**	**219 344 894**

22 Кредиты и займы

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

Млн. руб.	**30 июня 2015**	**31 декабря 2014**
Долгосрочные обязательства		
Банковские кредиты с обеспечением	59 763	83 175
Банковские кредиты без обеспечения	59 807	67 829
Выпущенные облигации с обеспечением	46 280	46 280
Выпущенные облигации без обеспечения	8 092	5 051
Обязательства по финансовой аренде	2 232	1 857
Прочие кредиты	32	36
Итого	**176 206**	**204 228**

Млн. руб.	**30 июня 2015**	**31 декабря 2014**
Краткосрочные обязательства		
Банковские кредиты с обеспечением	80 716	67 241
Банковские кредиты без обеспечения	74 945	72 753
Займы без обеспечения	4 716	2 476
Выпущенные облигации с обеспечением	1 146	6 025
Выпущенные облигации без обеспечения	6 043	1 031
Обязательства по финансовой аренде	832	1 054
Прочие кредиты	995	205
Итого	**169 393**	**150 785**

(a) Условия и график выплат

Млн. руб.	Валюта	Номинальная процентная ставка	Год погашения	Номинальная сумма 6м 2015	Балансовая сумма 6м 2015	Номинальная сумма 2014	Балансовая сумма 2014
Банковские кредиты с обеспечением:	англ. фунт	9 % - 11 %	2019-2020	970	758	1 074	963
	англ. фунт	Libor+4.64	2020	-	56		
	доллары США	7 % - 9 %	2022-2027	2 668	5 784	28 796	28 894
	доллары США	3 % - 11 %	2015-2016	15 373	16 049	41 737	41 947
	доллары США	LIBOR + 3 % - 6,5 %	2015-2017	-	-	6 099	6 114
	евро	Euribor + 6.5 % - 7 %	2015	-	-	3 013	2 954
	евро	5 % - 8 %	2015-2018	12 482	12 481	13 865	13 850
	рубли	6 % - 22%	2015-2017	68 308	68 076	30 563	30 578
	рубли	10 % - 16%	2018-2022	37 259	37 275	25 114	25 115
Банковские кредиты без обеспечения:	англ. фунт	9 % - 11 %	2019-2020			-	-
	доллары США	4 % - 12%	2015-2018	34 744	33 418	49 138	49 145
	доллары США	7 % - 9 %	2022-2024	-	-	8 142	8 154
	доллары США	LIBOR + 3 % - 6,5 %	2015-2016	-	-	1 361	1 287
	евро	Euribor + 0.9 %	2015	2 790	2 554	3 828	3 748
	евро	Euribor + 6.5 % - 7 %	2015-2017			113	111
	евро	4 % - 5%	2015-2016	294	294	327	327
	рубли	10 % - 15%	2018-2020	25 084	25 087	11 103	11 104
	рубли	8 % - 25%	2015-2017	73 818	73 399	66 708	66 707
Займы без обеспечения	доллары США	6 %	2015	1 723	1 883	1 830	1 830
	рубли	17 %	2015	2 746	2 833	646	646
Выпущенные облигации без обеспечения:	рубли	8 % - 9 %	2020-2023	5 000	5 050	5 000	5 051
	рубли	17 % - 27 %	2015-2017	9 087	9 085	1 031	1 031
Выпущенные облигации с обеспечением:	рубли	8 %	2015	-	1 146	6 097	6 025
	рубли	8 %	2020	46 280	46 280	46 280	46 280
Обязательства по финансовой аренде:	доллары США	0 %	2015-2017			283	283
	доллары США	0 %	2021-2024	2 709	2 709	1 738	1 738
	доллары США	10 % - 17 %	2015-2017	-	-	118	118
	евро	12 %	2015-2016	119	119	375	375
	рубли	0 % - 12 %	2015-2020	236	236	396	396
Прочие обязательства:	евро	0 %	2015	-	-	-	-
	рубли	0 %	2015-2020	1 026	1 026	241	241
				342 716	**345 598**	**355 017**	**355 012**

(b) Обеспечения

Кредиты Группы обеспечены основными средствами текущей стоимостью 8 643 миллионов рублей (31 декабря 2014 года: 6 432 миллионов рублей), запасы в обеспечении кредитов Группы на 30 июня 2015 года отсутствовали (31 декабря 2014 года: 84 миллиона рублей), правами аренды земельных участков общей площадью 304 008 кв. метров (31 декабря 2014 года 612 005 кв. метров).

Также займы обеспечены правами на получение будущей выручки от экспортных продаж Группы Сухой, Группы Иркут, АО «РСК МиГ», ПАО «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 ПАО «ОАК», в рамках реструктуризации обязательств по привлеченным кредитам с целью финансирования развития своей инвестиционной и основной производственной деятельности.

(d) Соответствие ограничивающим условиям кредитного договора

По условиям ряда кредитных договоров Группа обязана выполнять финансовые ковенанты, такие как поддержание минимального уровня соотношения чистого долга к EBITDA, а так же поддержание определенного уровня чистых активов, которые учитываются при управлении капиталом соответствующих дочерних предприятий. По состоянию 30 июня 2015 года дочернее предприятие Группы (АО «ГСС») нарушило ряд финансовых и нефинансовых условий договоров по кредитам со следующими банками: ЕБРР, ПАО «ВТБ». Соответственно, Группа отразила данные кредиты в составе краткосрочной задолженности по состоянию на 30 июня 2015 года. В настоящее время Группа находится в процессе получения освобождения от банков-кредиторов от выполнения нарушенных финансовых и нефинансовых ограничительных условий.

(e) Выплаты по лизинговым обязательствам:

Млн. руб.	**Будущие минимальные лизинговые платежи**	**Проценты**	**Текущий объем минимальных лизинговых платежей**
30 июня 2015			
Менее 1 года	1 238	423	838
От 1 до 5 лет	3 652	1 377	2 325
Итого	**4 890**	**1 800**	**3 163**
31 декабря 2014			
Менее 1 года	1 957	907	1 049
От 1 до 5 лет	5 324	3 465	1 859
Итого	**7 281**	**4 372**	**2 908**

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Млн. руб.	30 июня 2015	31 декабря 2014
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Авансы от покупателей, не относящиеся к договорам на строительство	179 607	116 095
Авансы от покупателей, относящиеся к договорам настроительство	15 956	12 666
Задолженность перед поставщиками	55 152	66 089
Прочая кредиторская задолженность	17 134	14 738
Задолженность перед персоналом	6 302	5 919
НДС к уплате	2 064	3 587
Прочие налоги к уплате	3 008	3 299
Итого	**279 223**	**222 393**
Долгосрочные обязательства		
Авансы от покупателей	31 068	-
Авансы от покупателей, относящиеся к договорам на строительство	4 645	41 973
Задолженность перед поставщиками	109	1 386
Прочая кредиторская задолженность	3 152	1 581
Итого	**38 974**	**44 940**
Итого краткосрочных и долгосрочных обязательств	**318 197**	**267 333**

24 Государственные субсидии

Деятельность Группы по разработке самолетов SSJ-100 и МС-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 2015	6м 2014
Разработка опытно-конструкторских работ	-	(145)
Итого	**-**	**(145)**
Государственные субсидии, отнесенные к доходам	52	203
Возмещение процентов по кредитам	3 571	2 298
Итого	**3 623**	**2 356**

25 Резервы

	6м 2015				6м 2014			
	Гарантийное обслуживание	**Обременительные договоры**	**Прочее**	**Итого**	**Гарантийное обслуживание**	**Обременительные договоры**	**Прочее**	**Итого**
Баланс на начало отчетного периода	1 897	579	425	2 901	1 408	137	876	2 421
Резервы, начисленные в отчетном году	862	-	189	1 051	922	345	531	1 798
Резервы, использованные в отчетном году	(726)	-	(127)	(853)	(981)	(138)	(364)	(1 483)
Резервы, восстановленные в отчетном году	(131)	(579)	(129)	(839)	-	-	-	-
Курсовые разницы					-	-	-	-
Баланс на конец отчетного периода	**1 902**	**-**	**358**	**2 260**	**1 349**	**344**	**1 043**	**2 736**

(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.

26 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

В течение 6 месяцев 2015 года и предыдущего отчетного периода Группа не имела существенных судебных разбирательств.

(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.

27 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. примечание 8):

Млн. руб.	**6 м 2015**	**6 м 2014**
Заработная плата	897	608
Выплаты по страховым взносам	121	84
Итого	**1 018**	**692**

(c) Операции с предприятиями, контролируемыми государством

Правительство Российской Федерации косвенно владеет Группой 84,4% (2014 год: 85,3%). Группа ведет свою деятельность в отрасли, управляемой компаниями, прямо или косвенно контролируемыми 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 2015 года руководство оценило, что совокупное количество значительных транзакций Группы с компаниями с государственным участием достигло 66% (2014 год: 47%) от общих доходов, как минимум 25% (2014 год: минимум 28%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, и до 38% от общего количества займов (2014 год: 40%).

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.

28 Существенные дочерние компании

Перечень дочерних компаний, которые сформировали Группу на 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 года приведен ниже:

Компания Группы	Эффективная доля владения	
	30 июня 2015	31 декабря 2014
Группа Сухой		
ПАО «Компания Сухой»	57,06%	57,06%
АО «ГСС»	53,90%	53,69%
ЗАО «Новые гражданские технологии Сухого»	57,06%	57,06%
Группа Иркут		
ПАО «Корпорация «Иркут»	91,51%	91,37%
ОАО «ОКБ им. А.С. Яковлева»	92,14%	78,73%
ЗАО «Бета-Ир»	84,04%	83,99%
Прочие дочерние предприятия		
ПАО «Туполев»	95,54%	94,37%
ПАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева»	94,21%	94,21%
АО «Авиастар-СП»	99,74%	99,74%
ОАО «ОАК-ТС»	100,00%	100,00%
ОАО «Ил»	89,50%	89,50%
ПАО «ВАСО»	98,73%	98,73%
ООО «ОАК-Антонов»	50,00%	50,00%
ПАО «НАЗ «Сокол»	100,00%	100,00%
ЗАО «АэроКомпозит»	98,69%	98,69%
ООО «ОАК- Центр комплексирования»	100,00%	100,00%
АО «РСК «МИГ»	69,97%	66,86%
ОАО «ЭМЗ им. В.М. Мясищева»	89,50%	100,00%
ЗАО «Ил-Ресурс»	100,00%	89,50%
ЗАО «КАПО-Композит»	100,00%	100,00%
ЗАО «АэроКомпозит - Ульяновск»	57,06%	100,00%
ОАО «ЛИИ им. М.М.Громова»	81,40%	86,85%
ООО «ОАК-Капитал»	100%	-
ООО «ОАК-Закупки»	100%	100%

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

29 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 2015**	**6м 2014**
Убыток до налогообложения	(16 984)	(13 244)
Скорректировано на		
Чистые финансовые расходы	(4 016)	6 425
EBIT	**(21 000)**	**(6 819)**
Скорректировано на		
Амортизация основных средств	5 872	6 808
Обесценение основных средств и нематериальных активов	580	1 357
Амортизация нематериальных активов	1 711	2 282
EBITDA	**(12 837)**	**3 628**

30 События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты нет.