

Предварительно утвержден
решением Совета Директоров
ОАО «Корпорация ВСППО-АВИСМА»
протокол от «...» 2012
Председатель Совета директоров
_____ С.В. Чемезов

ГODOVOЙ ОТЧЕТ
ОАО «Корпорация ВСППО-АВИСМА»
2011

СОДЕРЖАНИЕ

1. КОРПОРАЦИЯ.....	5
Основные этапы истории развития Корпорации	5
Основы конкурентоспособности Корпорации	5
Миссия Корпорации	6
ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» на карте мира.....	7
2. ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ	8
3. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ.....	10
4. ПЕРЕЧЕНЬ КРУПНЫХ СДЕЛОК И СДЕЛОК С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ, СОВЕРШЕННЫХ ОАО «КОРПОРАЦИЯ ВСМПО-АВИСМА» В ОТЧЕТНОМ ГОДУ.....	13
5. ИТОГИ РАБОТЫ ПО ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	14
5.1 Положение в отрасли.....	14
5.2 Финансово-экономические параметры.....	19
5.3 Используемые энергетические ресурсы	20
6. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	21
7. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	22
7.1. Состав Совета директоров, в том числе изменения в составе Совета директоров, генеральный директор.....	22
7.2 Критерии определения и размер вознаграждения генерального директора и членам Совета директоров по результатам отчетного года	25
7.3 Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов.....	25
7.4 Сведения о соблюдении обществом кодекса корпоративного поведения	26
8. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	36
8.1 Годовая бухгалтерская отчетность	36
8.2 Заключение Ревизионной комиссии открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» о достоверности данных, содержащихся в годовом отчёте, бухгалтерском балансе, отчёте о прибылях и убытках за 2011 год.	37
8.3 Заключение внешнего аудитора.....	45
9. СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	47

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Полное фирменное наименование

Открытое акционерное общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Public stock company «VSMPO-AVISMA Corporation»

Сокращенное фирменное наименование

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

«VSMPO-AVISMA Corporation»

Место нахождения

Россия, Свердловская область, г. Верхняя Салда, ул. Парковая, 1

Почтовый адрес

624760, Россия, Свердловская область, г. Верхняя Салда, ул. Парковая, 1

телефон +7(34345) 6 23 66, 2 14 37

факс +7(34345) 2 47 36, 5 15 40

e-mail: kancelyaria@vsmpo.ru

Адрес страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации

<http://www.vsmpo.ru>

Полное фирменное наименование структурного подразделения

«АВИСМА» филиал открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Сокращенное фирменное наименование

АВИСМА

Место нахождения

Россия, Пермский край, г. Березники, ул. Загородная, 29

Почтовый адрес

618421, Россия, Пермский край, г. Березники, ул. Загородная, 29

телефон +7(3424) 29 36 66

факс +7(3424) 29 39 99

e-mail avisma@avisma.ru

Полное название обособленного подразделения

Представительство открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» в г. Москве

Сокращенное фирменное наименование

Представительство ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» в г. Москве

Почтовый адрес

119435, Россия, г. Москва, пер. Большой Саввинский, д. 2-4-6, стр. 13

телефон/факс + 7(495) 580 53 91

Сведения о регистраторе, осуществляющем учет прав на ценные бумаги

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Полное фирменное наименование

Закрытое акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС»

Сокращенное наименование

ЗАО «СТАТУС»

Место нахождения

109544, Россия, г. Москва, ул. Новорогожская, д. 32, стр. 1

телефон +7(495) 974 83 50

Лицензия

ЗАО «СТАТУС» осуществляет деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг на основании бессрочной лицензии № 10-000-1-00304, выданной ФСФР России 12.03.2004.

КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Открытое акционерное общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (далее - Общество, Корпорация, ВСМПО-АВИСМА, компания, предприятие) и его дочерние организации являются одним из ведущих мировых производителей титана.

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» - крупнейший в мире производитель титановой продукции - слитков и всех видов полуфабрикатов из титановых сплавов. Также Корпорация производит прессованные изделия из алюминиевых сплавов, полуфабрикаты из легированных сталей и жаропрочных сплавов на никелевой основе. Корпорация глубоко интегрирована в мировую авиакосмическую индустрию и является для многих компаний основным стратегическим поставщиком изделий из титана. Партнеры Корпорации – более 300 фирм в 48 странах мира, в том числе ведущие мировые авиастроительные компании.

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» - единая вертикально интегрированная организация - лидер на мировом высокотехнологичном рынке титановой продукции: от титановых слитков до всех видов полуфабрикатов из титановых сплавов.

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» располагается в г. Верхняя Салда, Свердловская область. Основным направлением деятельности Корпорации является производство титановой продукции. В её число входят следующие изделия: слитки, биллеты, слябы, крупные штампованные поковки дисков и лопаток авиационных двигателей, раскатные кольца, профили, бесшовные и сварные трубы и другое. Алюминиевый дивизион включает в себя производство слитков, прессованных профилей, панелей, труб, а также холодно-деформированных труб и труб для атомной промышленности. Кроме того, Корпорация производит ферротитан, один из самых распространенных ферросплавов.

АВИСМА является филиалом ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (далее - АВИСМА) и расположена в г. Березники, Пермский край.

АВИСМА - химико-металлургическое предприятие, которое занимается производством титана губчатого. В состав предприятия входит комплекс производства магния, который далее используется в технологическом процессе восстановления титана из титаносодержащего сырья. Титан губчатый, произведенный в АВИСМА, служит сырьем для производства титановых изделий ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА». Химическая продукция, выпускаемая АВИСМА, является попутным продуктом при производстве титана губчатого и имеет множество сфер применения: металлургия и сельское хозяйство, нейтрализация кислых стоков и катализ в химической промышленности.

Основными заказчиками Корпорации на внутреннем рынке являются: ОАО «Производственное объединение «Севмаш», ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение», ФГУП «ММПП «Салют», ОАО «Силовые машины — ЗТЛ, ЛМЗ, Электросила, Энергомашэкспорт», ОАО «Научно-производственная корпорация «Иркут», ОАО «Калужский Турбинный Завод», ОАО «КнААПО», АО «МОТОР СИЧ», ОАО «Воткинский завод», ОАО «Адмиралтейские верфи», НПО «САТУРН» и другие.

Основные зарубежные заказчики – Boeing, EADS/Airbus, Embraer, Rolls-Royce, SAFRAN, Pratt&Whitney и другие.

1. КОРПОРАЦИЯ

Основные этапы истории развития Корпорации

1933 - пуск Завода №95, основного поставщика полуфабрикатов из алюминия и его сплавов для развивающегося советского самолетостроения.

1941 - эвакуация завода в г. Верхняя Салда (Свердловская область).

1943 - получен первый магний на Березниковском магниевом заводе (БМЗ, БТМК, АВИСМА).

1957 - выплавлен первый титановый слиток в Верхнесалдинском металлургическом производственном объединении (ВСМПО).

1960 - впервые получен губчатый титан в БТМК (АВИСМА).

1960 - 1990 - развитие титанового производства в ВСМПО и АВИСМА.

1992 - начало реализации стратегии интеграции ВСМПО в мировую экономику.

1998 - ВСМПО и АВИСМА образуют группу компаний, связанных единой технологической цепочкой - от сырья до конечного продукта.

2003 - создание сети дистрибьюторских компаний за рубежом.

2005 - приобретение контрольного пакета акций трубного завода ЗАО «СЕТАБ» (г. Никополь, Украина).

2005 - в результате организационно-правовой реорганизации в форме присоединения ОАО «АВИСМА» к ОАО «ВСМПО» оба предприятия стали единым юридическим лицом - ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

2007 - создание совместного предприятия по обработке титановых штамповок (ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» и компания Boeing) - ЗАО «Ural Boeing Manufacturing».

2007 - 2009 - расширение сбытовой сети Корпорации: TISA, VSMPO Titan Scandinavia AB, Швеция; ООО «ВСМПО Титан Украина».

2009 - открытие совместного предприятия Ural Boeing Manufacturing (UBM) в г. Верхняя Салда (Свердловская область).

2011 - расширение сбытовой сети Корпорации: VSMPO – Tirus (Beijing) Metallic Materials Limited, Китай; приобретение блокирующего пакета 25% + 1 акция ОАО «Уралредмед»; приобретение ООО «ГПК «Титан», владеющего лицензией на разработку месторождения титан - цирконовых руд в Тамбовской области.

Основы конкурентоспособности Корпорации

Корпорация видит свою сильную сторону в следующих конкурентных преимуществах:

- Корпорация является вертикально интегрированным производителем титановой продукции - от сырья до готовых изделий;

- Корпорация имеет сеть дочерних торговых компаний в США, Европе, Азии, что способствует своевременному и качественному удовлетворению спроса потребителей;

- В настоящее время Корпорация является поставщиком титановых изделий широкого ассортимента, в том числе крупнейших в мире титановых штамповок;

- Корпорация имеет долгосрочные соглашения с крупными заказчиками, которые являются лидерами в своих отраслях промышленности;

- Корпорация планомерно инвестирует в расширение и развитие производственных мощностей, делая ставку на создание производства продукции с глубокой степенью переработки;

- Корпорация имеет активы в виде патентов, собственных «ноу-хау» и активно ведет научно-исследовательские разработки, предлагая потребителю новые, более эффективные сплавы и технологии.

Миссия Корпорации

Максимальное удовлетворение потребности российских и зарубежных заказчиков в высококачественных и конкурентных по цене изделиях из титановых, алюминиевых сплавов и других материалов для применения их в авиакосмосе, в судостроении и освоении подводных глубин, энергетике, транспорте, добыче природных ресурсов, бронезащите, химическом машиностроении, очистке воздуха и воды, медицине, спорте и досуге.

Видение будущего Корпорации

Мы позиционируем себя в качестве профессиональной, инновационной и высокотехнологичной Корпорации, которая ориентирована на полную удовлетворенность потребителя.

Корпорация занимает одно из ведущих мест среди лидеров мировых производителей изделий из титановых сплавов.

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» на карте мира



1.	ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»	Производство титановой продукции
2.	АВИСМА филиал ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»	Производство губчатого титана
3.	ЗАО «Ural Boeing Manufacturing» СП	Механическая обработка титановых штамповок
4.	VSMPO Titan Scandinavia AB, Швеция	Сбытовой комплекс
5.	VSMPO TIRUS, GmbH, Германия	Сбытовой комплекс
6.	TIRUS INTERNATIONAL SA, Швейцария	Сбытовой комплекс
7.	VSMPO TIRUS, Limited, Англия	Сбытовой комплекс
8.	NF&M International, Inc., США	Обработка, билеты и заготовки
9.	UNITI LLC, США (СП с ATI)	Поставки продукции из технически чистого титана
10.	VSMPO - Tirus, U.S., Inc, США	Сбытовой комплекс
11.	ООО «ВСМПО Титан Украина»	Производство труб
12.	VSMPO – Tirus (Beijing) Metallic Materials Limited, Китай	Сбытовой комплекс

2. ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ

Уважаемые коллеги!

Итоги 2011 года демонстрируют очевидные успехи, которые были достигнуты совместными усилиями - Государственной корпорацией «Ростехнологии» и ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Корпорация ВСМПО-АВИСМА доказала, что, несмотря на кризисные явления в экономической и финансовой сфере, предприятие не просто сохранило свои позиции на российском и мировом рынке титановой продукции, но смогло расширить и укрепить их.

Корпорация продолжает успешное сотрудничество со своими партнерами Airbus, SNECMA, Rolls-Royce, Pratt&Whitney и другими. Мы сохранили доверие со стороны такого надежного партнера, как компания Boeing, с которой продолжаем успешное взаимовыгодное сотрудничество с 1997 года. Госкорпорация «Ростехнологии» и концерн Boeing подписали соглашение о сотрудничестве в области производства и обработки титана. В рамках данного соглашения, Государственная корпорация «Ростехнологии» в лице предприятия ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» и Boeing увеличат объем инвестиций в развитие и рост производственных мощностей совместного предприятия Ural Boeing Manufacturing.

В рамках реализации инвестиционной программы стратегического развития Государственной корпорации «Ростехнологии» одобрено заключение соглашения о приобретении Корпорацией ВСМПО-АВИСМА пакета акций ОАО «Уралредмед» - российского производителя лигатур для титановых сплавов в г. Верхняя Пышма Свердловской области.

Удачным и значимым для ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» является приобретение месторождения титано-цирконовых руд в Тамбовской области, что позволяет покрывать стратегические потребности Корпорации в титановом сырье в долгосрочной перспективе.

Корпорация уверенно развивается с целью дальнейшего укрепления конкурентоспособной позиции не только в области авиакосмической и оборонной промышленности, но и в других направлениях. Титановый рынок расширяется и все активнее затрагивает различные области, в том числе медицину, машиностроение, судостроение, химическую и другие промышленности. Рассматриваются возможности создания новых направлений собственных производств.

Уже обретает свои очертания проект по строительству Особой экономической зоны «Титановая долина», на территории которой предполагается развивать производство титановых полуфабрикатов для авиации, медицины и производство компонентов для авиастроения. В мае 2012 года начались подготовительные работы к строительству первой очереди объектов инфраструктуры, реализация строительства которых планируется к декабрю 2014 года. Дочерняя компания Корпорации стала первым резидентом ОЭЗ. Она займется проектированием, строительством и эксплуатацией производственных мощностей для механической обработки штамповок авиационного назначения из титановых сплавов мощностью до 8 тыс. тонн в год.

Мы выражаем глубочайшую признательность всем партнерам и акционерам, кто верит в нашу команду и с кем у нас складываются профессиональные, доверительные отношения! При вашей поддержке мы намерены и в дальнейшем последовательно осуществлять стратегию успешного и прибыльного развития компании.

Председатель Совета директоров ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

С.В.Чемезов

Уважаемые акционеры!

2011 год стал для Корпорации ВСМПО-АВИСМА весьма успешным. Наша компания вышла на докризисные объемы производства. Выполнена практически на 100% вся производственная программа. Постепенный выход из кризиса всех отраслей промышленности активизировал спрос на титановую продукцию. Следствием многолетней стабильной работы Корпорации в части поставок титановой продукции и научно-исследовательской деятельности стало заключение новых соглашений и долгосрочных контрактов, которые открывают большие возможности для компании в будущем.

В 2011 году выручка от реализации титановой продукции составила 26 483 млн. рублей, что на 24% больше показателей 2010 года. Чистая прибыль Корпорации достигла уровня 2008 года и составила 3 058 млн. рублей.

В 2011 году заказы российских потребителей на продукцию предприятия превысили 8 тыс. тонн, что составило 25% к объемам 2010 года.

Выросла потребность в продукции компании и со стороны иностранных производителей, особенно таких, как Boeing и Airbus.

Высокий спрос на изделия из титана обусловлен активным развитием авиакосмической отрасли во всем мире. В 2011 году темпы продаж самолетов на мировом рынке обогнали показатели предыдущих лет.

В планах Корпорации к 2014 году существенно увеличить объем титановой продукции. В 2012 году нам необходимо выпустить 32,700 тыс. тонн. Это на 33% больше по сравнению с 2010-м.

В 2011 году мы продолжили реализацию масштабной программы инвестиционного развития. Инвестиции в основной капитал достигли уровня докризисного 2007 года и составили 4 424 млн. рублей. Корпорация намерена до 2015 года инвестировать в развитие производства 800 млн. долларов.

Компания уверенно развивается и совершенствуется, взяв курс на увеличение производства конечной титановой продукции более глубокой переработки. Взвешенная политика инвестирования в производственные и социальные программы, применение прогрессивных технологий и оборудования позволяет ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» оставаться крупнейшим производителем титановой продукции в мире.

**Генеральный директор ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
М.В. Воеводин**

3. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Отчет Совета директоров за 2011 год о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности.

В 2011 году Совет директоров провел ряд заседаний, на которых, в том числе, приняты решения в области стратегического управления:

1. В связи с ситуацией по отзыву лицензии у ОАО «ЦМД», осуществлявшим функции регистратора ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» с 2004 года, Советом директоров было принято решение о смене регистратора. В рамках реализации этого решения ЗАО «СТАТУС» в настоящее время осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

2. Одобрены условия привлечения кредитных ресурсов на долгосрочной основе.

3. Утверждена организационная структура ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» в новой редакции.

Помимо изложенного, также был рассмотрен ряд иных вопросов в области социальной и экономической политики ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Результаты работы Корпорации за 2011 год обеспечили необходимые условия для продолжения ее стабильного развития и дальнейшего усиления международных конкурентных преимуществ. С начала мирового финансового кризиса руководством предприятия были разработаны и начали реализовываться антикризисная, финансовая, операционная и инвестиционная программы. Первая из них отражала общепринятую практику реализации контрмер по борьбе с негативным влиянием рыночного коллапса. Другие же программы были призваны стать масштабной реновацией технической и организационной основы предприятия. Стагнация рынка в противовесе с обеспеченным объемом заказов Корпорации на 2011 - 2012 годы позволили тщательно и в нужной последовательности реализовывать запланированные мероприятия.

Начиная с середины 2009 года и на протяжении 2010-2011 годов Корпорация осуществляла финансовую программу по оптимизации кредитного портфеля по ряду ключевых критериев. Основными направлениями работы при построении финансовой стратегии были определены: общая сумма привлеченных заемных средств, стоимость привлеченных заемных ресурсов, срок погашения и наличие обеспечения.

За 2011 год удалось достичь определенных руководством Корпорации целей:

- Общая сумма привлеченных заемных средств по состоянию на конец 2011 года не превысила 700 млн. долларов США.

- Средний срок погашения по заемным средствам увеличен с 10 месяцев в 2009-2010 годах до более, чем 20 месяцев в 2011 году за счет проведения рефинансирования ранее привлеченных средств с использованием подхода плавной амортизации кредитных линий. Это позволило нивелировать значительные моментные амплитудные колебания в погашении по кредитному портфелю в целом.

С начала 2009 года на предприятии активно реализуется программа повышения операционной эффективности. Приоритетными направлениями являются совершенствование существующих бизнес - процессов, оперативное управление оборотным капиталом, повышение эффективности работы производственных и непроизводственных подразделений Корпорации. За 2010-2011 годы произошли существенные изменения в сферах снабжения, ремонта и обслуживания оборудования, управления персоналом, научно-технических исследований. Была развернута программа бережливого производства, разработана и планомерно внедряется автоматизированная система управления производством. Среди результатов, достигнутых в 2011 году, следует также отметить следующие:

- повышение оборачиваемости дебиторской задолженности на 37% по сравнению с 2010 годом;

- сокращение оборачиваемости операционного цикла (на 21%) и финансового цикла (на 35%) по сравнению с 2010 годом;

- улучшение оборачиваемости запасов товарно-материальных ценностей.

Инвестиционная программа Корпорации на 2009 - 2015 годы направлена на расширение и увеличение производственных мощностей, повышение качества выпускаемой продукции, снижение себестоимости выпускаемой продукции. Особое внимание уделяется внедрению передовых технологий, направленных на производство продукции с высокой добавленной стоимостью. Реновация производственных фондов, модернизация основного оборудования и внедрение новых технологий охватывают все основные производственные сегменты Корпорации; в течение 2011 года Корпорация продолжала финансировать инвестиционные проекты:

- Кузнечный комплекс - в финальной стадии находились работы по пуску пресса 2500 тс;

- Продолжалась реализация инвестиционной программы в плавильных и прокатных комплексах, а также входят в финальную стадию работы в комплексе механической обработки;

- Введена в действие подстанция «Космос»;

- Автоматизирован документооборот и финансовая система.

Приоритетными направлениями деятельности Корпорации являются расширение и диверсификация производства в сторону высокотехнологичной продукции с глубокой степенью переработки, укрепление вертикальной интеграции Корпорации, а также производственная кооперация с партнерами.

В последние годы Корпорация активно диверсифицирует свое производство и расширяет продуктовый портфель поставляемой продукции. Основное внимание уделяется развитию производства высокотехнологичной продукции из титановых сплавов с глубокой степенью переработки: большой номенклатуры штамповок, в том числе, сложно-контурных шассийных и конструкционных штамповок, а также тонких листов, труб. Начиная с конца 90-х годов, Корпорация последовательно внедряла стратегию увеличения доли штамповок в своем выпуске. Сегодня Корпорация ВСМПО-АВИСМА поставляет более 400 шифров штамповок на западный рынок и более 1500 шифров штамповок для рынка РФ, и это количество растет, так как Корпорация активно участвует во всех новых авиационных программах.

В рамках расширения номенклатуры продукции Корпорация заключила долгосрочное соглашение на передел продукции с компанией Universal Stainless&AlloyProducts (США), которая будет поставлять прутки в NF&M International Inc., дочернюю компанию Корпорации ВСМПО-АВИСМА. Далее компания NF&M будет осуществлять окончательный передел полученной продукции и поставлять прутки малого диаметра и проволоку, а также прямые прутки с жесткими допусками. Новые мощности начали функционировать в третьем квартале 2011 года в опытно-промышленном режиме. Начальная производительность первой очереди составит порядка 500 тонн в год с возможностью увеличения до 1000 тонн в дальнейшем. Запуск данного производства позволяет ликвидировать пробел в линейке продукции Корпорации ВСМПО-АВИСМА, предназначенной для изготовления медицинских изделий, авиационного крепежа, и обеспечить возможность вхождения в новый бизнес с изделиями меньшего сортамента и более глубокой степенью переработки.

Еще одним приоритетным направлением развития Корпорации является организация поставки продукции с предварительной механической обработкой, что позволяет существенно увеличить добавленную стоимость продукта и вовлечь в повторное производство стружку от механической обработки. В настоящий момент в Корпорации осуществляется черновая механическая обработка шассийных штамповок для программ Boeing 777, Airbus 380, 350. Все это ведет к улучшению экономических показателей производства и дает Корпорации дополнительные конкурентные преимущества.

Выстраивание вертикальной структуры Корпорации – также один из главных элементов стратегии. Корпорация обладает полным циклом производства от титановой губки до готовых изделий. Это, безусловно, является большим преимуществом и позволяет контролировать издержки, срок производства и качество продукции в рамках всего цикла производства. Корпорация планирует увеличить производство титановой губки, также в планах Корпорации формирование собственной сырьевой базы. В октябре 2010 года ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» приобрело 18,98% акций ОАО «Уралредмет» (г. Верхняя Пышма, Свердловская область) - российского предприятия по производству лигатур для титановых сплавов, кроме того, в апреле 2011 года ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» увеличила долю участия в уставном капитале ОАО «Уралредмет» до блокирующего пакета – 25% + 1 акция.

В целях расширения продуктовой линейки и усиления рыночных позиций Корпорация постоянно развивает кооперацию с партнерами:

- Совместное предприятие с Boeing - Ural Boeing Manufacturing оснащено самым современным металлорежущим оборудованием и занимается механической обработкой штамповок для самолета Boeing 787. В результате деятельности UBM, Boeing получает близкие по размерам к конечной детали заготовки, а Корпорация увеличивает глубину переработки продукции, повышает технологический уровень производства.

- Совместное предприятие UNITI LLC. На рынке промышленного титана Корпорация работает в кооперации со своим американским партнером Allegheny Technologies. Сегодня UNITI LLC занимает уже 30% мирового рынка, поставляя по всему миру весь спектр высокотехнологичной и качественной продукции, востребованной в индустриальном секторе. Это тонкие листы для глубокой деформации, тонкостенные сварные и цельнотянутые трубы для теплообменного оборудования, листы и плиты для сосудов высокого давления и многое другое

Практика создания совместных предприятий получит широкое развитие в особой экономической зоне промышленно-производственного типа «Титановая долина», которая будет организована на территории Верхнесалдинского городского округа Свердловской области в непосредственной близости от Корпорации. Данный проект имеет высокий интерес для Корпорации - увеличивает степень привлекательности Корпорации, увеличивает глубину переработки и объем реализации, и, как следствие, поступление средств в бюджет Корпорации, областную и федеральную казну.

4. ПЕРЕЧЕНЬ КРУПНЫХ СДЕЛОК И СДЕЛОК С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ, СОВЕРШЕННЫХ ОАО «КОРПОРАЦИЯ ВСМПО-АВИСМА» В ОТЧЕТНОМ ГОДУ

Сделок совершено не было.

5. ИТОГИ РАБОТЫ ПО ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

5.1 Положение в отрасли

Несмотря на экономическую нестабильность в некоторых регионах на протяжении всего 2011 года наблюдался стабильный спрос на титановую продукцию и рекордные отгрузки титанового проката и слитков. Отгрузки титановой продукции Корпорации ВСМПО-АВИСМА увеличились более, чем на 12%. Это стало результатом высоких темпов развития авиакосмического сектора - основного потребителя титановой продукции, на долю которого приходится около 40% потребления мирового титанового проката. В отгрузках Корпорации доля авиационного титана в 2011 году занимает около 60%.

Благодаря уникально высокой удельной прочности титановые сплавы традиционно используются в силовых элементах планера и шасси самолетов. В авиационных двигателях жаропрочные титановые сплавы применяются для изготовления лопаток, дисков и других элементов вентилятора и низких ступеней компрессора двигателя. В то время как широкое распространение композитных материалов в производстве самолетов может рассматриваться как угроза для остальных материалов, для титана это только улучшает положение, так как композиты способствуют расширению роли титана в авиастроении.

Ключевые моменты, характеризующие состояние авиакосмической отрасли в 2011 году:

- Темпы продаж мировой авиаиндустрии в 2011 году резко увеличились по сравнению с предыдущими тремя годами. Покупатели, начавшие оправляться от минувшего кризиса, приступили к обновлению и наращиванию авиационного парка, пополняя портфели заказов мировых авиагигантов. Так, два крупнейших концерна - Airbus и Boeing - совместно получили заказы на 2340 самолетов, из них более половины - 1421 штук пришлось на самолеты европейской компании, во многом благодаря обновленному семейству узкофюзеляжных лайнеров - A320NEO, которых было заказано 1226 штук. Для европейского концерна это стало рекордным количеством заказов за всю историю. В 2008 году Airbus продал 777 самолетов, в 2009-м - всего 271, в 2010 году Airbus договорился с клиентами о поставке 574 лайнеров.

- Фирма «Boeing» начала серийное производство самолета B787, около половины потребности в титане которого обеспечивает ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА». К концу 2013 года компания планирует выйти на темп производства - 10 самолетов в месяц. Всего Boeing располагает заказами на 868 самолетов B787.

- Фирма «Boeing» объявила о запуске программы ремоторизированных B737MAX. Лайнеры 737MAX, отличающиеся высокой эффективностью, станут ключевым элементом в планах по развитию флота пассажирских самолетов клиентов Boeing. Уже получены заказы на 451 самолет данной серии с первыми поставками, запланированными на 2017 год. В связи с заказами на B737MAX аналитики ожидают рост портфеля заказов Boeing в 2012 году.

- По прогнозу февральского выпуска 2011 года Airline Monitor (AM) мировой парк гражданских самолетов должен увеличиться на 22 307 штук в период между 2012-2030 годами. Согласно модели AM среднегодовые поставки между 2011-2020 годом будут составлять 1 544 штуки, в период между 2021-2030 годами этот показатель будет составлять 2 064 штук.

- Среднее значение роста мирового пассажиропотока с 2011 по 2030 год, по мнению AM, - этот показатель будет составлять 5,3. В связи с беспрецедентным портфелем заказов авиастроители увеличивают темпы производства авиалайнеров на всю линейку продукции, поэтому вся цепь заказчиков в авиационном секторе активизировала закупочную деятельность с целью обеспечения заявленных темпов производства.

Внушительный портфель заказов авиастроителей, разработка и серийное производство новых моделей с высоким содержанием титана, а также вывод на рынок обновленных версий существующих моделей с экономичными двигателями позволяет сделать вывод о том, что авиаиндустрия вступила в фазу длительного роста. По прогнозам

производство самолетов в ближайшие десять лет будет достигать рекордного уровня с небольшим спадом во время смены поколений самолетов.

Но возможность дальнейшей экономической нестабильности нельзя игнорировать. Продолжающийся в Европе финансовый кризис представляет большой риск для способности авиакомпаний финансировать приобретение новых самолетов. Возможное неисполнение обязательств государствами-членами Евросоюза может подорвать деятельность европейских банков, которые являются основными организациями, финансирующими аренду самолетов. Любой глубокий кризис в Европе также заморозит финансовые рынки в США, что также может иметь негативное влияние. Около 40% рынка занимает потребление проката из технического титана такими отраслями, как химическая промышленность, энергетика и опреснение морской воды. Рынок индустриального титана развивается достаточно быстро, но нестабильно, демонстрируя среднегодовой рост от 5% до 30% в предыдущем десятилетии. Большая изменчивость спроса на этом рынке обусловлена зависимостью от развития индустриальных проектов.

Энергетика, прежде всего атомная, является в настоящее время достаточно крупным потребителем продукции из титана, главным образом в теплообменных системах, особенно на атомных электростанциях, работающих с морской водой, в том числе создаваемых в настоящее время мобильных атомных энергетических установках. Ранее к 2020 году планировалось увеличить число блоков для АЭС почти на 30%, однако под влиянием трагических событий, произошедших в Японии, скорректированы планы по строительству АЭС в мире. Так, например, Германия и Швейцария приняли решение о приостановке реализации программ развития атомной энергетики. Однако основные игроки на этом рынке: Китай, Индия, Россия подтвердили дальнейшее расширение строительства атомных электростанций и существенного снижения потребности в титане в долгосрочной перспективе в этой отрасли мировой экономики не предвидится.

Химическая промышленность, использующая уникальные антикоррозионные свойства титана, является стабильным и перспективным потребителем данных материалов и уровень их использования в этой отрасли постоянно увеличивается. Так, на сегодняшний день возобновляются проекты в химической отрасли по производству терефталевой кислоты, используемой в текстильной промышленности, хлора, каустической соды, удобрений, добыча и переработка никеля, золота, меди.

Добыча энергоносителей (нефти, газа, газоконденсата) в последние годы смещается в сторону морского шельфа. Титан является практически идеальным конструкционным материалом для морских буровых и добывающих платформ, райзеров, трубопроводных систем, поскольку титан и его сплавы имеют абсолютную коррозионную стойкость в морской воде.

В 2011 году индустриальный рынок показывал некоторое оживление после кризисной стагнации, наблюдалось небольшое повышение цен на основную продукцию (10-15%). Но нестабильная геополитическая обстановка в странах Ближнего Востока, Северной Африки, а также замедление темпов роста китайской экономики не позволили ему развиваться такими же темпами как авиационному. Многие проекты, особенно в энергетике и опреснении, были заморожены и перенесены на более поздние сроки, что привело к увеличению свободных мощностей у производителей при уменьшении рынка сбыта. По этой причине рынок сварных труб находится в стабильно «низком» положении с перспективой роста во второй половине 2012 года, когда прогнозируется оживление по нескольким крупным опреснительным проектам.

Медицина - одна из наиболее динамично развивающихся сфер применения титана. Ежегодные темпы прироста оцениваются в среднем в 7-8%. Благодаря таким свойствам, как высокая коррозионная стойкость, нетоксичность, биологическая совместимость с тканями человеческого тела, высокие усталостные характеристики титан широко используется для изготовления спинных имплантантов, эндопротезов суставов, элементов для лечения переломов, а также элементов медтехники.

Таким образом, титановая индустрия продолжает набирать обороты под влиянием очень высокого спроса со стороны авиации, а индустриальные и развивающиеся рынки также дают дополнительный импульс к развитию титановой промышленности.

Положение Корпорации в отрасли

В авиакосмическом секторе мирового титанового рынка Корпорация занимает долю около 30%, конкурируя с традиционными поставщиками титана в авиакосмическом секторе - американскими компаниями Timet, RTI, ATI, а также с кузнечными предприятиями - GKN Aerospace, Aubert&Duval, Firth Rixson, Carmel Forge, ThyssenKrupp, Carlton Forge Works, Precision Castparts Corp, Bohler, Otto Fuchs и т.д. На индустриальном рынке Корпорация конкурирует с японскими компаниями Toho Titanium и Osaka Titanium, китайскими производителями и занимает долю порядка 25% через совместное предприятие UNITI.

Конкурентов Корпорации на рынке производства титановых полуфабрикатов в России практически нет. Однако существует ряд предприятий, основной или второстепенной деятельностью которых является производство титановой продукции: «Уральская кузница», г. Чебаркуль; ОАО «Кулебакский металлургический завод» («Русполимет»), г. Кулебаки; ОАО ВИЛС, г. Москва; ООО «Ступинская титановая компания», г. Ступино; ОАО «Электросталь», г. Электросталь; ОАО «Машиностроительный завод», г. Электросталь; ОАО «Чепецкий механический завод», г. Глазов; ЗАО «Зубцовский машиностроительный завод», г. Ржев.

Основную конкуренцию по магнию составляют китайские производители, имеющие значительно меньшую себестоимость продукции и, соответственно, более низкую цену на магний. Конкурентом Корпорации на российском рынке магния является ОАО «Соликамский магниевый завод», занимающий 70% внутреннего рынка.

Рынки сбыта Корпорации, отчет о реализации

Продажи титановой продукции в общем объеме продаж Корпорации в 2011 году в денежном выражении составили 92,7%, и в натуральном выражении – 65,3%. При этом из всего объема поставок титановой продукции в натуральном выражении поставки на экспорт составили 67,5%, а на внутренний рынок – 32,5%.

Общий объем отгрузок титановой продукции Корпорации в 2011 году увеличился на 12,3% по сравнению с 2010 годом.

Реализация титановой продукции, тонн

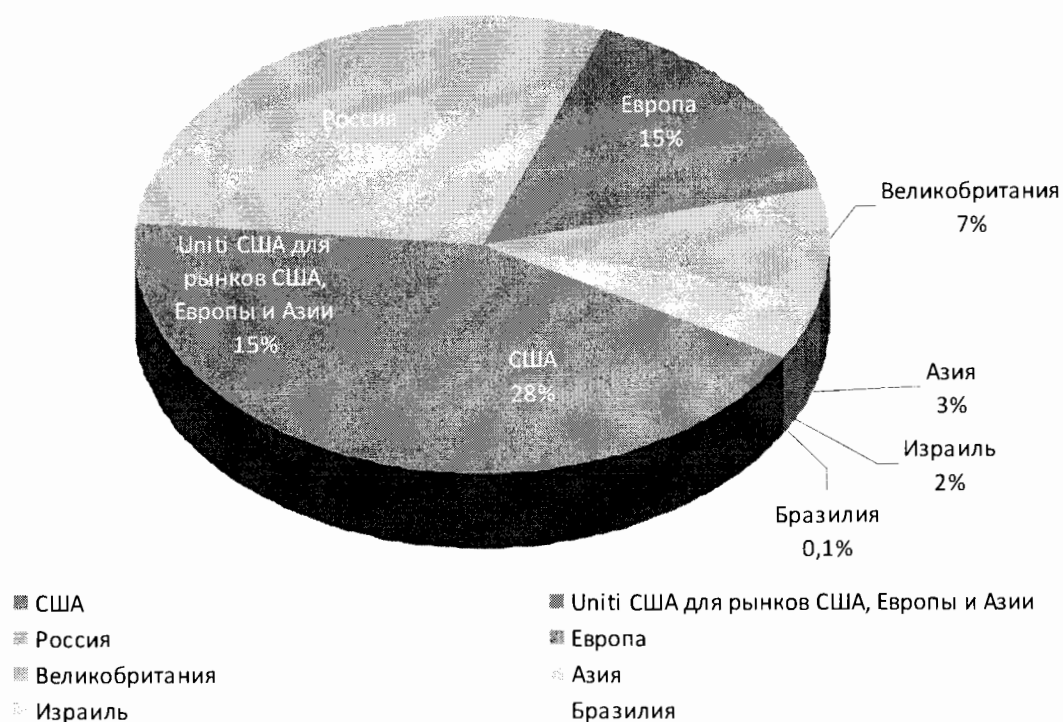
	2009 г.	2010 г.	2011 г.	Изменение 2010 г. к 2011 г., %
Экспорт	14829	14882	16295	+9,5%
Внутренний рынок (РФ и СНГ)	5368	6077	7820	+28,6%
Всего отгрузок	20215	20959	24115	+15%

Экспорт

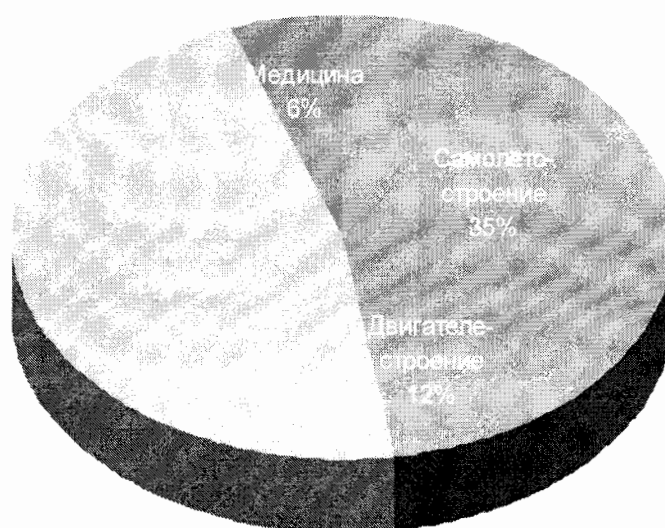
В 2011 году 67,5% титановой продукции Корпорации было поставлено зарубежным заказчикам. Распределение экспортных поставок титановой продукции по странам (регионам) в 2011 году было следующим: США – 63%, страны Европы – 27,7%, страны Ближнего, Среднего Востока и Юго-Восточной Азии (Израиль, Китай, Индия, Япония, Корея, Сингапур, Тайвань) – 4,5%, страны Северной и Южной Америки (без США) – 4,8%.

Отгрузка титановой продукции на экспорт в натуральном выражении в 2011 году увеличилась на 9,5 %. Увеличилась отгрузка проката и штамповок самолётостроительным, шассийным и двигателестроительным компаниям, в том числе Airbus, RollsRoyce, Safran, Goodrich, MessierDowty и другим компаниям. Значительно увеличились поставки технически чистого титана, потребляемого химической и энергетической промышленностью для производства теплообменного и технологического оборудования, что осуществлялось в рамках совместного предприятия UNITI, США. Также значительно увеличились отгрузки в медицинский сектор.

**География поставок титановой продукции Корпорации ВСМПО-АВИСМА
в 2011 году, доли %**



**Структура экспорта титановой продукции Корпорации ВСМПО-АВИСМА
в 2011 году, доли %**



Внутренний рынок России и СНГ

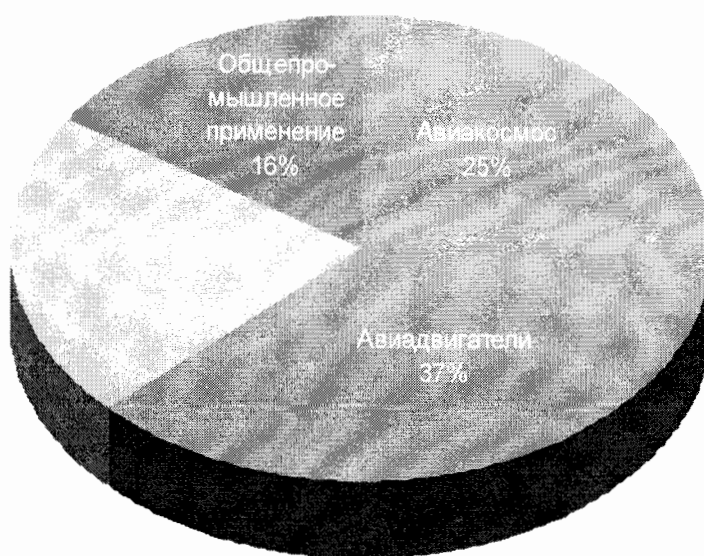
Поставки титановой продукции на внутренний рынок России и СНГ увеличились почти на 30% по сравнению с 2010 годом. Возросли отгрузки практически во все сектора титанового рынка России и стран СНГ.

Значительные изменения на сегодняшний день наблюдаются в секторе гражданского самолетостроения. Основными проектами являются SSJ-100 (совместный проект американского самолетостроительного концерна Boeing и Корпорации «Сухой») и АН-148 (российско-украинский проект). Кроме этого запланировано производство ТУ-204СМ (модернизированная версия среднемагистрального самолета ТУ-204). В качестве перспективного проекта позиционируется среднемагистральный самолет МС-21. На данный момент еще идет формирование КД, а первые заказы на титановую продукцию для используемого в нем двигателя ПД-14 (ОАО «Пермский моторостроительный завод») были выполнены Корпорацией ВСМПО-АВИСМА в 2010 году.

В производстве военных самолетов, по-прежнему, основные позиции занимают экспортные поставки самолетов семейства СУ-30, но в последнее время появилась потребность в военной авиации и у Министерства Обороны РФ (СУ-34). Остается актуальным спрос и на учебно-тренировочные самолеты ЯК-130.

В 2011 году в Корпорации было увеличено производство энергетического и емкостного оборудования из титановых сплавов и стали. Титановые изделия для атомных электростанций и нефтедобывающих платформ типа фланцев, фитингов, переходников пользовались высоким спросом.

Структура поставок титановой продукции Корпорации ВСМПО-АВИСМА на рынки РФ и стран СНГ в 2011 году, доли %



5.2 Финансово-экономические параметры

Основные финансовые показатели

	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Выручка от реализации, млн. руб.	30 656	29 110	26 013	24 748	30 386
в том числе:					
Титановой продукции	27 427	25 100	23 290	21 304	26 483
Алюминиевой продукции	786	588	581	907	999
Стальной продукции	205	220	161	131	106
Магнелиевой продукции	714	911	554	642	603
Ферротитана	507	1 026	306	679	856
Прочей продукции, услуг	1 016	1 265	1 122	1 085	1 339
EBITDA ^{*)} , млн.руб.	10 349	6 589	4 039	3 185	6 172
Прибыль от продаж, млн.руб.	9 522	6 609	5 600	3 491	5 709
Рентабельность по прибыли от продаж ^{**)} , %	31%	23%	22%	14%	19%
Прибыль до налогообложения, млн.руб.	9 011	3 915	979	993	3 893
Чистая прибыль, млн.руб.	6 216	2 668	173	646	3 058
Рентабельность по чистой прибыли ^{***)} , %	20%	9%	1%	3%	10%
Рентабельность собственного капитала ^{****)} , %	27%	10%	0.6%	2.3%	10%
Инвестиции ^{*****)} , млн.руб.	4 417	6 163	2 858	3 799	4 424

^{*)} расчет показателя EBITDA по данным ОПУ и Пояснений: стр.2300 ОПУ + стр.2330 ОПУ – стр.2320 ОПУ +стр.5640 Пояснений

^{**)} расчет показателя рентабельности продаж по данным ОПУ: стр. 2200 / стр. 2110.

^{***)} расчет показателя рентабельности по чистой прибыли по данным ОПУ: стр. 2400 / стр. 2110

^{****)} расчет показателя рентабельности собственного капитала по данным ББ и ОПУ: стр.2400 ОПУ / (среднее значение стр. 1300 за отчетный период ББ).

^{*****)} показатель равен стр.01 гр.1 формы статистического наблюдения П-2 «Сведения об инвестициях в основной капитал».

Анализ выручки от реализации за 2011 год показывает прирост к уровню 2010 года на 23%. Основными факторами роста выручки в отчетном периоде стали:

- увеличение объемов реализации титановой продукции в натуральном выражении;
- изменение структуры реализации продукции;
- рост цен на титановую продукцию на мировом рынке.

Управление себестоимостью продукции позволило достигнуть роста рентабельности прибыли от продаж в 2011 году по сравнению с 2010 годом на 5%. Уровень рентабельности по чистой прибыли и рентабельности собственного капитала достиг докризисного уровня и составил 10%.

5.3 Используемые энергетические ресурсы

Потребление энергетических ресурсов ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» в 2011 году.

№ п/п	Наименование	Объем потребления ВСМПО	Объем потребления АВИСМА
1	Электроэнергия	668 178 598 кВтч	1 294 295 138 кВтч
2	Тепловая энергия	703 362 Гкал*	244 013,633 Гкал
3	Вода	28 125 617,7 м3	4 317 687 м3
4	Сжатый воздух	528 312 тыс.м3*	266 591 тыс.м3*
6	Природный газ	185 626,44 тыс.м3	15 216 тыс. м3
7	Азот		2 044 м3*
8	Кислород		484 401,44 м3*

*примечание: указанные энергоресурсы производятся собственными подразделениями Корпорации

Затраты Корпорации на использование энергетических ресурсов, тыс. рублей

Наименование	2010 г.	2011 г.
Энергетические ресурсы, в том числе:	3 009 614	4 288 242,103
Электрическая энергия	2 887 141	3 676 226,083
Тепловая энергия	122 473	612 016,02

6. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

С целью снижения рисков, связанных с деятельностью компании, ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» осуществляет все виды обязательного страхования, предусмотренного действующим законодательством РФ, в том числе, с 01 января 2012 года, в соответствии с требованиями Федерального закона от 27 июля 2010 года №225-ФЗ (вступившим в силу 1 января 2012 года), осуществлено страхование ответственности ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», как владельца опасных объектов.

Кроме того, с целью защиты интересов ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», помимо обязательных страховых программ, реализуются дополнительные страховые программы, в частности, заключен договор страхования имущества, принадлежащего ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», от всех рисков, включая страхование машин от поломок, убытков от перерыва в производстве.

В рамках заключенного Коллективного договора, с учетом того, что ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» является социально-ориентированной компанией, все работники были застрахованы по программе добровольного медицинского страхования (ДМС).

7. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

7.1. Состав Совета директоров, в том числе изменения в составе Совета директоров, генеральный директор

До 13.06.2011 г. членами Совета директоров, избранными на годовом Общем собрании акционеров ОАО «Корпорация ВСППО-АВИСМА», которое было проведено 28.06.2010 г. являлись:

1. Чемезов Сергей Викторович;
2. Алешин Алексей Владиславович;
3. Шелков Михаил Евгеньевич;
4. Воеводин Михаил Викторович;
5. Мельников Николай Константинович;
6. Танкеев Владимир Петрович;
7. Тетюхин Владислав Валентинович.

На годовом Общем собрании акционеров ОАО «Корпорация ВСППО-АВИСМА», которое проводилось 13.06.2011 г., избраны члены Совета директоров:

1. Чемезов Сергей Викторович, 1952 г.р.

Председатель Совета директоров.

Сведения об образовании: высшее, ученая степень - доктор экономических наук, профессор, действительный член Академии военных наук.

Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:

до 2007 г. – Генеральный директор ФГУП «Рособоронэкспорт»;

с 2007 г. – настоящее время – Генеральный директор Государственной корпорации «Ростехнологии».

Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц, за последние пять лет:

ОАО «КАМАЗ» - Председатель совета директоров;

ОАО «ОПК» Оборонпром» - Председатель совета директоров;

ОАО «АВТОВАЗ» - Председатель совета директоров;

ЗАО «АКБ «Новикомбанк» - Председатель Совета директоров;

ОАО «РТ-Биотехпром» - Председатель Совета директоров;

ООО «Союз Машиностроителей России» - Председатель;

ООО «РТ-Энергоэффективность» - Председатель Совета директоров;

ОАО «Рособоронэкспорт» - Председатель Совета директоров;

ОАО «Объединенная судостроительная корпорация» - член Совета директоров;

ОАО «Объединенная авиаприборостроительная корпорация» - член Совета директоров;

ОАО «Роснано» - член Совета директоров;

ОАО «Аэрофлот» - член Совета директоров.

Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСППО-АВИСМА»: доли не имеет.

Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСППО-АВИСМА»: долей не имеет.

2. Алешин Алексей Владиславович, 1959 г.р.

Заместитель Председателя Совета директоров.

Сведения об образовании: высшее, ученая степень - кандидат юридических наук.

Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:

до 2007 г. - Заместитель Генерального директора ФГУП «Рособоронэкспорт»;
с 2007 г. – настоящее время – Первый заместитель генерального директора
ГК «Ростехнологии».

Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц, за последние
пять лет:

ОАО «Научно-производственный концерн «Технологии машиностроения» -
Председатель Совета директоров;

ОАО «Концерн «Радиоэлектронные технологии» - Председатель Совета директоров;

ОАО «Российская электроника» - Председатель Совета директоров;

ЗАО «Промышленная энергетическая компания» - Председатель Совета директоров;

ОАО «РТ – Энергоэффективность» - член Совета директоров;

ОАО «Рособоронэкспорт» - член Совета директоров;

ОАО «РТ – Строительные технологии» - член Совета директоров;

ОАО «Федеральный научно-производственный центр «Научно-исследовательский
центр прикладной химии» - член Совета директоров.

Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: доли не имеет.

Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»:
долей не имеет.

3. Шелков Михаил Евгеньевич, 1968 г.р.

Заместитель Председателя Совета директоров,

Председатель комитета Совета директоров по аудиту, Председатель инвестиционного
комитета Совета директоров.

Сведения об образовании: высшее.

Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:

до 2010 г. – Генеральный директор ООО «ПРОМИНВЕСТ»;

с 2010 г. - настоящее время - заместитель Генерального директора
ООО «Объединенные инвестиции».

Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц, за последние
пять лет:

ОАО «РТ – Строительные технологии», Председатель Совета директоров;

ОАО «Технопромэкспорт», Председатель Совета директоров;

ООО «ПРОМИНВЕСТ», Председатель Совета директоров.

Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: доли не имеет.

Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»:
долей не имеет.

4. Мельников Николай Константинович, 1955 г.р.

Сведения об образовании: высшее.

Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:

до 2009 г. – заместитель Генерального директора ОАО «Корпорация ВСМПО-
АВИСМА»;

с 2009 г. – настоящее время – Первый заместитель Генерального директора
ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» - исполнительный директор ВСМПО.

Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц, за последние
пять лет: не занимает.

Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: доли не имеет.

Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»:
долей не имеет.

5. Танкеев Владимир Петрович, 1938 г.р.

Сведения об образовании: высшее.

Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:

до 2008 г. – Исполнительный директор «АВИСМА» филиал ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;

с 2009 г. – настоящее время – Советник Генерального директора по АВИСМА.

Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц, за последние пять лет:

до 2009 г. – Председатель Совета директоров ООО «АВИСМА – машиностроитель».

Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: 0,001%.

Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: долей не имеет.

6. Тетюхин Владислав Валентинович, 1932 г.р.

Сведения об образовании: высшее, доктор технических наук.

Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:

до 2009 г. – Президент ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;

с 2009 г. – 09.2009 г. – Советник Президента ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;

09.2009 г. – 2010 г. – Директор по развитию бизнеса ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;

с 2010 г. – настоящее время – Советник Генерального директора по науке и технологии ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц, за последние пять лет:

до 2008 г. – Генеральный директор ООО «Авитранс».

Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: доли не имеет.

Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: долей не имеет.

7. Воеводин Михаил Викторович, 1975 г.р.

Генеральный директор ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Сведения об образовании: высшее.

Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:

с 2005 г. – настоящее время - ООО «ПРОМИНВЕСТ», Первый заместитель Генерального директора. Исполнительный директор;

с 2009 г. – настоящее время - ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», Генеральный директор;

с 2009 г. – настоящее время - ООО «ПромИнвестРесурс», Генеральный директор.

Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц, за последние пять лет:

ОАО «РТ-Строительные технологии» - член Совета директоров;

ООО «ПРОМИНВЕСТ» - член Совета директоров;

ОАО «Технопромэкспорт» - член Совета директоров;

ОАО КБ «МАСТ-Банк» - член Совета директоров.

Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: доли не имеет.

Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: долей не имеет.

Единоличный исполнительный орган ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» - Генеральный директор – Воеводин Михаил Викторович.

7.2 Критерии определения и размер вознаграждения генерального директора и членам Совета директоров по результатам отчетного года

12 июня 2011 года на годовом Общем собрании акционеров было принято решение о вознаграждении членов Совета директоров по итогам работы за 2010 год в размере 84 тыс. руб. каждому члену Совета директоров.

7.3 Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов

Информация об объявленных и выплаченных дивидендах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» в 2011 году.

№ п/п	Показатель	2011 г.
		Обыкновенные акции
1	Размер объявленных дивидендов в совокупности, рублей	58 800 643,80
2	Размер объявленных дивидендов на 1 акцию, рублей	5,1
3	Дата проведения годового общего собрания акционеров	13 июня 2011 года
4	Решение годового общего собрания акционеров, принявшего решение о выплате дивидендов по акциям	Протокол от 14 июня 2011 года
5	Форма выплаты объявленных дивидендов по акциям	В денежной форме
6	Отчетный год, за который выплачены дивиденды	2010 год
7	Общий размер выплаченных дивидендов	31 875 226,70 рублей
8	Общий размер не выплаченных дивидендов	26 925 417,10 рублей*

* Причины невыплаты дивидендов: в связи с отсутствием необходимой информации об акционерах для осуществления эмитентом соответствующих действий: неверные, неполные, устаревшие данные о реквизитах банковских счетов акционеров, которые они указали в анкете зарегистрированного лица; неверные, неполные, устаревшие данные о почтовом адресе акционеров, которые они указали в анкете зарегистрированного лица для получения дивидендов почтовым переводом; неявка акционеров, выбравших для себя в качестве способа получения дивидендов выплату наличными через кассу эмитента; согласование с акционерами более поздних сроков выплаты дивидендов.

7.4 Сведения о соблюдении обществом кодекса корпоративного поведения

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
Общее собрание акционеров			
1	Извещение акционеров о проведении Общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Соблюдается	П. 13.4.1. Устава
2	Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении Общего собрания акционеров и до закрытия очного Общего собрания акционеров, а в случае заочного Общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования		В порядке и на условиях, установленных п. 4.12. Положения об Общем собрании акционеров
3	Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению Общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Соблюдается	
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня Общего собрания акционеров или потребовать созыва Общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается	
5	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на Общем собрании акционеров Генерального директора, членов правления, членов Совета директоров, членов Ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества	Соблюдается	П. 5.2. Положения об Общем собрании акционеров П.5.4. Положения о Совете директоров П. 3.2. Положения о Ревизионной комиссии
6	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на Общем собрании акционеров вопросов об избрании членов Совета директоров, Генерального директора, членов правления, членов Ревизионной комиссии, а также вопроса об	Не соблюдается	

	утверждении аудитора акционерного общества		
7	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников Общего собрания акционеров	Соблюдается	Гл.8 Положения об Общем собрании акционеров
Совет директоров			
8	Наличие в Уставе акционерного общества полномочия Совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	П. 14.1.3. Устава
9	Наличие утвержденной Советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе	Не соблюдается	
10	Наличие в Уставе акционерного общества права Совета директоров принять решение о приостановлении полномочий Генерального директора, назначаемого Общим собранием акционеров	Избрание Генерального директора отнесено к компетенции Совета директоров	
11	Наличие в Уставе акционерного общества права Совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения Генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Соблюдается	П.14.1.3. Устава
12	Наличие в Уставе акционерного общества права Совета директоров утверждать условия договоров с Генеральным директором и членами правления	Соблюдается	П.14.1.3. Устава
13	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с Генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов Совета директоров, являющихся Генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются	Не соблюдается	
14	Наличие в составе Совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается	
15	Отсутствие в составе Совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	

16	Отсутствие в составе Совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, Генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	
17	Наличие в Уставе акционерного общества требования об избрании Совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается	П. 14.2.1. Устава
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов Совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать Совету директоров информацию об этом конфликте	Соблюдается	П. 12 Положения о Совете директоров
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов Совета директоров письменно уведомлять Совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами Совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Соблюдается	
20	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний Совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Не соблюдается	
21	Проведение заседаний Совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Не соблюдается	
22	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний Совета директоров	Соблюдается	Гл.10 Положения о Совете директоров
23	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения Советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности	Не соблюдается	Устав содержит нормы о том, что все сделки, не предусмотренные в бюджете общества, должны быть рассмотрены на заседании Совета директоров

24	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов Совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации	Соблюдается	
25	Наличие комитета Совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Соблюдается	
26	Наличие комитета Совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует Совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и Ревизионной комиссией акционерного общества	Соблюдается	
27	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров	Не соблюдается	
28	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором	Соблюдается	
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	Соблюдается	Ст. 14. Положения комитета по аудиту
30	Создание комитета Совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены Совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Не соблюдается	
31	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Не соблюдается	
32	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Не соблюдается	
33	Создание комитета Совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	
34	Создание комитета Совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	
35	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества	Не соблюдается	

36	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором	Не соблюдается	
37	Наличие утвержденных Советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов Совета директоров	Соблюдается	Гл. 13 Положения о Совете директоров
38	Наличие в Уставе акционерного общества порядка определения кворума Совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях Совета директоров	Не соблюдается	
Исполнительные органы			
39	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Не соблюдается	
40	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества	Не соблюдается	
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	П. 14.1.3. Устава
42	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, Генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	
43	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие Генерального директора и членов правления управляющей организации, либо управляющего требованиям, предъявляемым к Генеральному директору и членам правления акционерного общества	Соблюдается	

44	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего)	Не соблюдается	
45	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом Совет директоров	Не соблюдается	
46	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего)	Не соблюдается	
47	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе Совету директоров	Не соблюдается	
48	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с Генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	Соблюдается	
Секретарь общества			
49	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Не соблюдается	
50	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Не соблюдается	
51	Наличие в Уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Не соблюдается	
Существенные корпоративные действия			
52	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	Соблюдается	
53	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	Не соблюдается	

54	Наличие в Уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов Совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие Советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему Уставом)	Не соблюдается	
55	Наличие в Уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	Не соблюдается	
56	Отсутствие в Уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Соблюдается	
57	Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Не соблюдается	
Раскрытие информации			
58	Наличие утвержденного Советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	Не соблюдается	
59	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества	Не соблюдается	
60	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на	Соблюдается	П. 13.4.2. Устава

	Общее собрание акционеров		
61	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	
62	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	Не соблюдается	
63	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Не соблюдается	
64	Наличие утвержденного Советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	Соблюдается	
Контроль над финансово-хозяйственной деятельностью			
65	Наличие утвержденных Советом директоров процедур внутреннего контроля над финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Соблюдается	
66	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Соблюдается	
67	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества Советом директоров	Соблюдается	

68	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	
69	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, Генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	
70	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок	Соблюдается	
71	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – Совету директоров акционерного общества	Соблюдается	
72	Наличие в Уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций)	Не соблюдается	
73	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с Советом директоров	Соблюдается	
74	Наличие утвержденного Советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества Ревизионной комиссией	Соблюдается	
75	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на Общем собрании акционеров	Соблюдается	

Дивиденды			
76	Наличие утвержденного Советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется Совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике)	Соблюдается	
77	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в Уставе акционерного общества	Соблюдается	
78	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном Уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении Общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет	Соблюдается	

8. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

8.1 Годовая бухгалтерская отчетность (приложение)

8.2 Заключение Ревизионной комиссии открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» о достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, бухгалтерском балансе, отчете о прибылях и убытках за 2011 год.

Ревизионная комиссия открытого акционерного общества
«Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Акционерам
Открытого акционерного общества
«Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**Ревизионной комиссии открытого акционерного общества
«Корпорация ВСМПО-АВИСМА» о достоверности данных,
содержащихся в годовом отчете, бухгалтерском балансе, отчете о прибылях и убытках
за 2011 год**

Документальная проверка финансово-хозяйственной деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» за период с 01 января по 31 декабря 2011 года в соответствии с Уставом (новая редакция), утвержденным решением общего собрания акционеров ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» 28 февраля 2007 года, с изменением от 28 июня 2007 года, внесенным годовым общим собранием акционеров ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (протокол от 12 июля 2007 года), проведена членами ревизионной комиссии: Андреевой Л.А., Галеевой Н.Е., Гороховой В.С., Закировой А.М., Мещаниновой Е.П., Танаевым А.Ф., Тэттер С.В.

По результатам проверки установлено:

При проведении проверки достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, финансовой (бухгалтерской) отчетности, включающей бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, приложений к ним и пояснительную записку, комиссией рассмотрены результаты финансово-хозяйственной деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Ответственность за организацию, состояние и результаты финансово-хозяйственной деятельности несет генеральный директор открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА». Специальные функции внутреннего контроля финансово-хозяйственной деятельности возложены на Дирекцию по вопросам контрольно-ревизионной деятельности и Управление экономической безопасности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», находящиеся в непосредственном подчинении генерального директора, а также контрольно-ревизионную группу главной бухгалтерии, находящуюся в непосредственном подчинении главного бухгалтера. Ответственность за подготовку финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» - генеральный директор.

В процессе проверки финансово-хозяйственной деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» комиссией не были обнаружены факты, из которых можно было бы сделать вывод о несоответствии данных бухгалтерского, налогового, управленческого и статистического учета масштабу и характеру деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Результаты проверки свидетельствуют, что финансово-хозяйственные операции ведутся открытым акционерным обществом «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» в существенных аспектах в соответствии с действующими правовыми актами Российской Федерации и внутренними локальными актами организации.

Бухгалтерская и налоговая отчетность открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» за 2011 год подготовлена с соблюдением требований, установленных Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 № 129-ФЗ с изменениями и дополнениями, «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н, действующими положениями по бухгалтерскому учету, а также внутренними локальными актами, в том числе «Учетной политикой ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» для целей бухгалтерского учета на 2011 год» и «Учетной политикой ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» для целей налогового учета на 2011 год», утвержденными генеральным директором.

Проверка проводилась таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений, и включала проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в бухгалтерской отчетности.

По мнению Ревизионной комиссии бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2011 года с валютой баланса 60 769 695 тыс. руб. и годовая бухгалтерская отчетность достоверны, т.е. подготовлены таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных отношениях отражение активов и пассивов, финансового положения открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» по состоянию на 31 декабря 2011 года включительно и результатов финансово-хозяйственной деятельности за период с 01 января по 31 декабря 2011 года.

В соответствии с финансовыми результатами деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» за 2011 год прибыль от продаж составила 5 708 924 тыс. руб., превышение расходов над доходами - 2 584 727 тыс. руб., прибыль до налогообложения - 3 892 811 тыс. руб. Формирование совокупного финансового результата деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» в 2011 году – чистой прибыли в сумме 3 058 175 тыс. руб., произведено за вычетом начисленных платежей по налогу на прибыль в сумме 834 636 тыс. руб., включающих платежи по текущему налогу на

прибыль в сумме 500 966 тыс. руб., отложенным налоговым обязательствам в сумме 359 811 тыс. руб., уменьшенным на платежи в размере 22 045 тыс. руб. по отложенным налоговым активам. В начисленных платежах по налогу на прибыль также учтены платежи по налогу на прибыль за прошлые годы в сумме 12 823 тыс. руб. и штрафным санкциям в сумме 8 727 тыс. руб.

Чистые активы на конец отчетного года составляют 31 201 386 тыс. руб., увеличены за год на 2 997 712 тыс. руб. (на 10,6 %), многократно превышают величину уставного капитала, что даст право принимать решение о выплате дивидендов.

Нераспределенная прибыль по состоянию на 31.12.2011 отражена в сумме 25 855 523 тыс. руб., в том числе нераспределенная прибыль отчетного года в сумме 3 058 175 тыс. руб. По отношению к началу 2011 года нераспределенная прибыль увеличена на 3 001 084 тыс. руб. (на 13,1 %). В соответствии с решениями акционеров ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» указанная нераспределенная прибыль, за исключением прибыли за отчетный 2011 год, распределена на основании принятых за прошлые периоды решений общих годовых собраний акционеров. Прибыль по результатам деятельности Общества в 2011 году будет распределена на предстоящем общем годовом собрании акционеров до 30 июня 2012 года.

Базовая прибыль на одну находящуюся в обращении обыкновенную акцию в 2011 году составляет 265 руб. против 56 руб. в предыдущем году. В связи с тем, что привилегированные акции на начало и конец отчетного года отсутствуют, базовая прибыль на одну акцию равна разведенной прибыли на акцию. Открытым акционерным обществом «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» по состоянию на дату представления настоящего заключения не проведено общее очередное годовое собрание акционеров, соответственно данные бухгалтерской отчетности не скорректированы в части распределения прибыли 2011 года.

В отчетном финансовом году в Ревизионную комиссию Общества не поступало поручений общего собрания акционеров и Совета директоров ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», а также требований акционеров, владеющих более чем 10 процентами голосующих акций открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», на проведение проверок (ревизий).

По результатам проверок годового отчета открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» за 2011 год очередному общему годовому собранию акционеров, достоверности данных, содержащихся в финансовой (бухгалтерской) отчетности, комиссия считает необходимым отметить, что в отчетном году при наличии негативных факторов, связанных с продолжающимися последствиями форс-мажорных обстоятельств в связи с геологическими инцидентами на эксплуатируемых месторождениях по добыче магниевого сырья, а также отсутствием стабильных поставщиков титанового сырья с длительными, устоявшимися хозяйственными связями в условиях продолжающейся нестабильной ценовой конъюнктуры на рынках поставщиков сырья и основных материалов и продолжающегося удорожания

энергоресурсов, материальных ресурсов, роста стоимости промышленных и непромышленных услуг не только сохранены в пределах допустимых значений финансовые показатели и технико-экономический потенциал, но и достигнуто значительное улучшение совокупного финансового результата отчетного финансового года.

Выручка от продаж по сравнению с 2010 годом увеличена на 5 638 231 тыс. руб. или на 22,8 %, а прибыль от продаж - на 2 218 348 тыс. руб. или на 63,5 %, что явилось одним из факторов роста чистой прибыли на 2 411 841 тыс. руб., которая в целом за отчетный год отражена в сумме 3 058 175 тыс. руб. против 646 334 тыс. руб. в 2010 году.

Имеет место рост финансовых вложений, всего на сумму 3 189 345 тыс. руб. (на 34,2 %) по отношению к началу года, в том числе долгосрочных на сумму 2 240 934 тыс. руб. В отчетном году по форме финансовых вложений увеличены суммы вложений в качестве вкладов в уставные капиталы и займы (краткосрочные и среднесрочные). Фактов неисполнения обязательств по договорам в течение года не установлено. При напряженном финансовом положении Общества в 2011 году продолжено финансирование инвестиционных проектов, связанных в основном, с развитием сырьевых рынков, с целью продолжения развития Общества с увеличением объемов, повышения качества продукции, улучшению дисциплины поставок. Один из основных источников финансирования инвестиционной программы – эффективное привлечение заемных средств на средней и долгосрочной основе.

Уменьшены по отношению к 2010 году расходы на обслуживание кредитной массы. Сумма процентов по долгосрочным и краткосрочным кредитам отнесена в состав прочих расходов отчетного периода в размере 581 530 тыс. руб. (в 2010 году – 933 930 тыс. руб.), и в стоимость инвестиционного актива в размере 28 925 тыс. руб. (в 2010 году – 40 070 тыс. руб.). Задолженность по кредитам на конец отчетного года - 20 929 320 тыс. руб. Основная часть задолженности имеет сроки погашения до трех лет, в том числе: 33,0 % (6 912 422 тыс. руб.) – до 1 года; 61,5 % (12 880 411 тыс. руб.) – от 1 года до 3 лет.

В 2011 году в целом по Корпорации по отношению к 2010 году увеличено вложение средств в строительство и реконструкцию основных средств промышленного и непромышленного назначения, обусловленного в основном расширением производства титана губчатого и магния, сопутствующими расходами по обеспечению увеличивающейся энергоемкости основных производств (внешнее и внутреннее электроснабжение, оборотное водоснабжение), а также увеличением производства слитков, штамповок и биллетов, мехобработанных штамповок, плоского проката, катаных и сварных труб, слитков из алюминиевых сплавов авиационного назначения, увеличением вовлечения отходов в шихту и др. на производственной площадке ВСМПО.

и производства продукции, изменение ее структуры и рост отпускных цен на сырье и материалы. Рост выручки от реализации продукции по отношению к предыдущему году положительно отразился на достигнутых результатах по росту рентабельности.

Чистая рентабельность увеличена в 2011 году по сравнению с 2010 годом на 7,5 % и составляет 10,1 %.

На 2 280 442 тыс. руб. или на 26,9 % увеличена по отношению к началу года дебиторская задолженность, на 2 150 143 тыс. руб. или на 41,6 % - кредиторская задолженность. Основная доля дебиторской задолженности на конец отчетного года – это задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками (40,9 %), кредиторской – по расчетам с поставщиками и подрядчиками (23,5 %) и прочими кредиторами (68,3 %).

На 34,7 % увеличены по сравнению с предыдущим годом заемные средства, в том числе на 16,4 % по долгосрочным обязательствам, на 97,9 % - по краткосрочным обязательствам. Их доля в структуре баланса на конец года составляет 23,1 % и 11,4 % соответственно против 24,2 % и 7,0 % в предшествующем периоде.

Следует отметить, что в этих условиях по отношению к началу отчетного года достигнуто значительное снижение задолженности акционерам по выплате доходов (начисленных дивидендов). В течение 2011 года Обществом выплачены дивиденды в сумме 153 823 тыс. руб., задолженность на конец года перед участниками (учредителями) отражена в сумме 36 934 тыс. руб. против 190 757 тыс. руб. на начало отчетного года.

Допущено снижение показателей ликвидности по результатам деятельности Общества за 2011 год: наиболее ликвидные активы меньше величины наиболее срочных пассивов, медленно реализуемые активы меньше долгосрочных пассивов, трудно реализуемые активы (внеоборотные активы) больше постоянных пассивов, что свидетельствует об отсутствии абсолютной ликвидности Корпорации.

При достигнутом в 2011 году значительном росте по Корпорации в целом вложенных средств в строительство и реконструкцию основных фондов на 1 647 157 тыс. руб. или 67,4 % объем незавершенного строительства по отношению к началу отчетного года снижен только на 355 783 тыс. руб. или на 3,2 % при росте оборудования к установке с 2 383 211 тыс. руб. на начало года до 2 492 038 тыс. руб. на конец отчетного года (на 4,5 %).

По филиалу АВИСМА из 108 объектов в составе незавершенного строительства на конец года с остатком средств 3 474 690 тыс. руб. полностью закончены строительством 3 объекта с объемом вложенных средств 3 702 тыс. руб. Кроме того, прекращено строительство 3 объектов с затратами в сумме 53 634 тыс. руб., достройка которых не предполагается.

По площадке ВСМПО в составе незавершенного строительства на конец года числятся 3 объекта с высокой степенью готовности, с остатками средств в составе незавершенного

По отношению к 2010 году Корпорацией увеличено вложение средств в капитальный ремонт и модернизацию основных средств.

Расход средств на капитальный ремонт в 2011 году в целом по Корпорации достиг 1 315 548 тыс. руб. с увеличением к предыдущему году на 22,3 % (на 240 094 тыс. руб.), в том числе по площадке ВСМПО – на 69,8 % (на 277 432 тыс. руб.). В соответствии с внесением изменения в учетную политику в отчетном году резерв на ремонт основных средств не формировался, что позволило оптимизировать фактические остатки средств по капитальному ремонту, которые по филиалу АВИСМА снизились с 21 221 тыс. руб. на начало 2011 года до 9 691 тыс. руб. на конец 2011 года; по площадке ВСМПО – с 8 900 тыс. руб. до 4 706 тыс. руб. На 32,4 % в отчетном году увеличен расход средств на текущий ремонт: на 44,8 % по филиалу АВИСМА и на 26,1 % по площадке ВСМПО.

Позитивным результатом деятельности Корпорации в 2011 году является сохранение в пределах допустимых значений показателей оценки финансового состояния ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», в том числе коэффициентов текущей ликвидности, финансовой независимости, финансовой устойчивости, маневренности, обеспечения собственными оборотными средствами. Показатели финансовой устойчивости, характеризуют общую оценку ликвидности активов и свидетельствуют о сохранении Обществом условий обеспечения ликвидности, финансовой устойчивости и благоприятной финансовой ситуации.

Улучшены все показатели деловой активности и эффективности деятельности Корпорации. Оценка деловой активности произведена по показателям фондоотдачи основных средств на 31.12.2011 (1,34 руб. с ростом за отчетный год на 9,8 %), общей оборачиваемости (рост 14,6 %), оборачиваемости мобильных активов (коэффициент улучшен на 40,8 %).

Общая стоимость имущества (валюта баланса) увеличилась по отношению к 2010 году на 11 001 471 тыс. руб. Имеют место изменения в структуре активов с увеличением на 6 130 785 тыс. руб. (на 32,5 %) оборотных активов с соответствующим ростом с 37,9 % до 41,2 % доли оборотных активов в структуре имущества. Внеоборотные активы увеличились на 4 870 686 тыс. руб. (на 15,8 %), их доля в структуре имущества 58,8 % против 62,1 % в предыдущем периоде.

На 10,6 % или на 2 998 363 тыс. руб. увеличена за отчетный период величина собственного оборотного капитала, его доля в пассиве баланса 51,3 %, в том числе нераспределенная прибыль 42,5 %.

Несмотря на положительные тенденции в развитии Общества в 2011 году, комиссия отмечает ряд факторов, оказавших негативное влияние на конечные результаты деятельности Корпорации в отчетном году.

Имеет место увеличение себестоимости реализованной продукции против уровня 2010 года на 14,7 %, хотя следует отметить опережающий рост выручки от ее реализации, а, следовательно,

строительства в сумме 12 233 тыс. руб., а также 5 объектов с остатками вложенных средств в сумме 9 284 тыс. руб., приостановленных строительством в связи с их невостребованностью или отсутствием финансирования. Кроме того, в декабре 2011 года исключены из объема незавершенного строительства объекты с остатком средств в составе незавершенного строительства в общей сумме 91 204 тыс. руб., ввод которых не предполагается.

В 2011 году допущено увеличение непроизводительных расходов, которые в целом по Корпорации по отношению к предыдущему году возросли с 18 176 тыс. руб. до 54 037 тыс. руб. или в 2,97 раза (без учета пени и штрафов), в основном за счет убытков и потерь по браку. Расходы по возмещению пени и штрафов в целом по Корпорации в отчетном году на уровне предыдущего года: с допущенным ростом на 2 560 тыс. руб. по филиалу АВИСМА и уменьшением на 1 902 тыс. руб. на площадке ВСМПО.

Проверкой финансово-хозяйственной деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» за 2011 год, а также проводимыми в течение года выборочными проверками (ревизиями), установлены недостатки и нарушения в организации контроля за движением и учетом товарно-материальных ресурсов, незавершенным производством, финансовыми средствами, освоением средств на капитальное строительство и реконструкцию; обоснованностью затрат на закупку товарно-материальных ресурсов, отражением в учете кредиторской и дебиторской задолженностей. Исполнительным руководством открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» приняты меры по устранению выявленных нарушений и их предотвращению в дальнейшем.

В числе положительных результатов деятельности Общества в отчетном году комиссия считает необходимым дополнительно отметить сохранение в сложившихся условиях научно-технического и кадрового потенциала, достигнутого уровня средней заработной платы, продолжения тенденции предыдущих лет по достижению оптимального соотношения ее с темпами роста производительности труда.

В отчетном году среднесписочная численность персонала увеличилась на 1 202 чел. (на 6,6 %), в основном за счет промышленно-производственного персонала.

Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг в стоимостном выражении в действующих ценах на одного работника всего персонала увеличилась на 15,2 %, промышленно-производственного персонала – на 13,7 % при росте средней заработной платы на 17,4 % и 16,9 % соответственно.

По результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» за 2011 год, годового отчета к собранию акционеров, достоверности данных, отраженных в финансовой (бухгалтерской) отчетности и с учетом результатов проведенных проверок (ревизий), оперативного контроля отдельных хозяйственных

операций, Ревизионная комиссия подтверждает, что показатели бухгалтерской и налоговой отчетности достоверно отражают во всех существенных аспектах финансовое положение Общества за 2011 год.

Председатель Ревизионной комиссии:



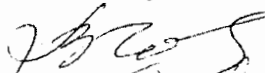
А.Ф. Танаев

Заместитель председателя:

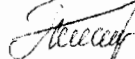


Л.А. Андреева

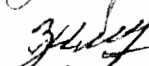
Члены ревизионной комиссии:



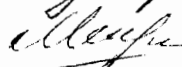
В.С. Горохова



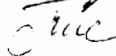
Н.Е. Галеева



А.М. Закирова



Е.П. Мещанинова



С.В. Тэттер

8.3 Заключение внешнего аудитора



ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»
Аудиторское заключение
по бухгалтерской отчетности за 2011 год

Аудиторское заключение

Аktionерам Открытого акционерного общества «Корпорация ВСПО-АВИСМА»

Мы провели аудит прилагаемой к настоящему Аудиторскому заключению бухгалтерской отчетности Открытого акционерного общества «Корпорация ВСПО-АВИСМА» (далее – «Общество») за 2011 год.

Бухгалтерская отчетность на 83 листах состоит из:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 года;
- отчета о прибылях и убытках за 2011 год;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, в том числе:
 - отчета об изменениях капитала за 2011 год;
 - отчета о движении денежных средств за 2011 год;
 - пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;
- пояснительной записки.

Ответственность Общества за бухгалтерскую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за составление и достоверность данной бухгалтерской отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности во всех существенных отношениях на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая



ОАО «Корпорация ВСПИО-АВИСМА»
Аудиторское заключение
по бухгалтерской отчетности за 2011 год

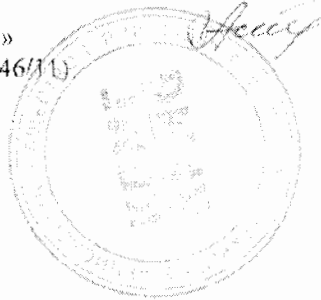
Мнение

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему Аудиторскому заключению бухгалтерская отчетность Общества отражает достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

Заместитель директора ЗАО «КПМГ»
(доверенность от 28 октября 2011 №46/11)

Астанькович Т.Н.

21 марта 2012 года



9. СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Глоссарий основных понятий и сокращений

ОЭЗ	- особая экономическая зона
BACO	- Воронежское акционерное самолетостроительное общество
УМПО	- Уфимское моторостроительное производственное объединение
ATI	- (Allegheny Technologies Incorporated) – американская корпорация, один из крупнейших производителей титановой губки, продукции из титановых и специальных сплавов
Airbus	- ведущая авиастроительная компания, Airbus входит в Европейскую аэрокосмическую и оборонную группу EADS.
EADS	- (European Aeronautic Defense and Space Company) – крупнейшая европейская корпорация аэрокосмической промышленности
Embraer	- (Empresa Brasileira de Aeronáutica) - бразильская авиастроительная компания, один из лидеров мирового рынка пассажирских региональных самолётов
Boeing	- (The Boeing Company) – американская компания, один из крупнейших мировых производителей авиационной, космической и военной техники
Pratt&Whitney	- американская компания, производитель авиадвигателей
Rolls-Royce	-европейская компания, производитель автомобилей и авиадвигателей
RTI	- (RTI International Metals) – американская компания, один из крупнейших мировых производителей продукции из титана
SAFRAN/SNECMA	- французская компания, производитель авиадвигателей
Timet	- (Titanium Metals Corp) - американская титановая компания
Toho Titanium Co., Ltd.	- один из ведущих японских производителей губчатого титана
Osaka Titanium Co., Ltd.	- крупнейший японский производитель губчатого титана
Otto Fuchs KG	- немецкий поставщик в секторе автомобильной, аэрокосмической, строительной и машиностроительной отраслях
Bohler	- (Bohler International GmbH) крупнейший австрийский

производитель высококачественных инструментальных и специальных сталей

GKN Aerospace

- английская инженерная компания, лидер в области производства авиационных двигателей

Aubert&Duval

- французская компания, поставщик высокотехнологичных металлургических изделий

Firth Rixson

- английская компания, ведущий в мире поставщик комплектующих и агрегатов для аэрокосмической промышленности

Carmel Forge

- производитель кованных штампованных деталей для аэрокосмической промышленности (Израиль)

ThyssenKrupp

- немецкий крупнейший международный технологический концерн, производитель и поставщик стального проката

Carlton Forge Works

- американская компания, производитель деталей для аэрокосмической промышленности

Precision Castparts Corp

- американская компания, производитель шаблонных литых деталей для аэрокосмической, оборонной и автомобильной промышленности

Генеральный директор
ОАО «Корпорация ВСПО – АВИСМА»


М.В. Восводин

Главный бухгалтер
ОАО «Корпорация ВСПО – АВИСМА»


Д.Ю. Санныков