



Открытое акционерное общество
«Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	13

Заклучение независимых аудиторов

Совету директоров

Открытого акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за 2011 год, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Также руководство Компании несет ответственность за работу системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля,

обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения с оговоркой.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Поскольку мы были лишены доступа к финансовой информации, руководству и аудиторам открытого акционерного общества «Финансовая лизинговая компания» (или ОАО «ФЛК»), входящего в Группу, нам не удалось получить достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении этого общества, активы которого составляют 5,924 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 7,863 миллиона рублей), отрицательные чистые активы которого составляют 8,732 миллиона рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 5,114 миллионов рублей), и чистый убыток которого составил 3,618 миллионов рублей за 2011 год (за 2010 год: 1,189 миллионов рублей). Таким образом, у нас не было возможности определить, какие корректировки могли бы потребоваться в этой связи в отношении консолидированного финансового положения Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также в отношении консолидированных результатов деятельности и консолидированного движения денежных средств за 2011 год. Соответственно, наши мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности Группы за текущий и предшествующий отчетные периоды выражены с оговоркой.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния корректировок, если таковые могли бы потребоваться, в отношении обстоятельств, изложенных в разделе *Основание для выражения мнения с оговоркой*, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированные движения денежных средств за 2011 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»

31 августа 2012 г.

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Млн. руб.	Пояснение	2011	2010
Выручка	8	161 653	140 682
Себестоимость		(114 317)	(104 243)
Валовая прибыль		47 336	36 439
Государственные субсидии, отнесенные к доходу	26	2 661	484
Расходы на исследования и разработки		(670)	(2 973)
Коммерческие расходы		(18 285)	(16 086)
Управленческие расходы		(20 380)	(17 695)
Обесценение внеоборотных активов		(2 803)	(3 352)
Прочие операционные доходы	11	1 121	150
Прочие операционные расходы	10	(7 141)	(8 812)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		1 839	(11 845)
Финансовые доходы	12	3 068	3 881
Финансовые расходы	12	(13 352)	(11 749)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	16	(363)	(349)
Убыток до налогообложения		(8 808)	(20 062)
Расход по налогу на прибыль	13	(3 069)	(104)
Убыток за год		(11 877)	(20 166)
Распределяемый:			
Акционерам материнской компании		(8 667)	(18 946)
Держателям неконтролирующих долей участия		(3 210)	(1 220)
Убыток за год		(11 877)	(20 166)
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	23	(0,04)	(0,12)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 31 августа 2012 года:




В. Л. Чириков

Вице-президент по экономике и финансам

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Млн. руб.	2011	2010
Убыток за год	(11 877)	(20 166)
Прочий совокупный доход		
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами	(99)	(320)
Эффективная доля изменений в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, используемых для хеджирования	850	(14)
Курсовые разницы	811	1 067
Общий совокупный доход за год	(10 315)	(19 433)
Общий совокупный доход, причитающийся:		
Собственникам Компании	(7 185)	(18 221)
Держателям неконтролирующих долей участия	(3 130)	(1 212)
	(10 315)	(19 433)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года

Млн. руб.	Пояс- нение	31 декабря 2011	31 декабря 2010 <u>Скорректированный*</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	96 107	87 365
Нематериальные активы	15	44 927	36 970
Инвестиции в зависимые компании	16	9 220	9 035
Прочие инвестиции и внеоборотные финансовые активы	17	3 436	3 432
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		505	524
Отложенные налоговые активы	18	4 869	2 107
Прочие внеоборотные активы	7	4 165	6 051
Прочая дебиторская задолженность	20	4 140	853
Итого внеоборотных активов		167 369	146 337
Оборотные активы			
Инвестиции	17	2 792	4 119
Запасы	19	124 032	118 009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	79 935	70 383
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		34	43
Авансовые платежи по налогу на прибыль		109	-
Денежные средства и их эквиваленты	21	46 002	47 784
Прочие оборотные активы		1 149	-
Итого оборотных активов		254 053	240 338
Всего активов		421 422	386 675
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	22	201 926	188 633
Эмиссионный доход	22	4 566	4 566
Резерв по переоценке		207	207
Резерв по предоплаченным акциям	22	2 698	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	22	(410)	(410)
Резерв по курсовым разницам		3 947	3 261
Резерв по хеджированию		881	(14)
Накопленный убыток		(120 048)	(110 434)
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		93 767	85 809
Доля держателей неконтролирующих долей владения		2 452	3 228
Итого собственного капитала		96 219	89 037
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	24	115 278	75 723
Отложенные налоговые обязательства	18	5 420	1 352
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	2 492	2 408
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	4 749	1 536
Итого долгосрочных обязательств		127 939	81 019
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	24	79 707	78 948
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 208	301
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	112 952	135 697
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	248	53
Резервы	28	3 149	1 620
Итого краткосрочных обязательств		197 264	216 619
Итого капитал и обязательства		421 422	386 675

* Смотри пояснение 2 (е)

7

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

Млн. руб.	2011	2010
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(8 808)	(20 062)
Корректировки:	-	
Амортизация	12 544	8 409
Нереализованные прибыли по курсовым разницам	(991)	(180)
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	363	349
Обесценение депозитов в ОАО «Межпромбанк»	-	4 584
Обесценение внеоборотных активов	2 803	3 352
Изменение резерва просроченной задолженности и списание просроченных долгов	572	245
Убыток от выбытия основных средств	9	601
Расходы по процентам	13 109	14 028
Государственная субсидия в виде компенсации расходов по процентам	(486)	(3 043)
Доходы по процентам	(2 049)	(2 129)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	17 066	6 154
Изменение запасов	(11 053)	11 545
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(11 883)	(12 141)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(24 903)	(18 766)
Изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	28	2 677
Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям работникам	279	275
Изменение прочих оборотных и необоротных активов	948	-
Изменение резервов	1 514	(258)
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов	(28 004)	(10 514)
Налог на прибыль уплаченный	(1 412)	(405)
Проценты уплаченные (за вычетом полученной государственной субсидии)	(12 078)	(10 922)
Денежный поток, использованный в операционной деятельности	(41 494)	(21 841)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи объектов основных средств	213	287
Приобретение объектов основных средств	(13 945)	(8 927)
Приобретение нематериальных активов	(15 352)	(8 333)
Взносы в капитал зависимых компаний	(609)	74
Изменение займов предоставленных и депозитов размещенных	1 508	1 541
Государственная субсидия, связанная с активами	10 939	811
Проценты полученные	2 049	2 129
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(15 197)	(12 418)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
 31 декабря 2011 года

Млн. руб.	2011	2010
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	158 061	153 088
Возврат заемных средств	(119 957)	(163 100)
Выпуск акций	15 307	35 660
Взносы в капитал дочерних компаний неконтролирующими акционерами	1 240	830
Денежные средства дочерних компаний, приобретенных под общим контролем	18	-
Дивиденды выплаченные	(34)	(74)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	54 635	26 404
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(2 056)	(7 855)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	47 784	60 122
Обесценение депозитов в ОАО «Межпромбанк»	-	(4 584)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	274	101
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (пояснение 21)	46 002	47 784

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Млн. руб.

	Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании									Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв переоценки	Резерв по хеджированию	Резерв по курсовым разницам	Накопленные убытки	Итого		
Остаток на 1 января 2010	131 605	2 416	23 518	(410)	207	-	2 202	(95 563)	63 975	4 250	68 225
Корректировка прошлых периодов, (пояснение 2 (е))	-	-	-	-	-	-	-	3 829	3 829	-	3 829
Скорректированный остаток на 1 января 2010	131 605	2 416	23 518	(410)	207	-	2 202	(91 734)	67 804	4 250	72 054
Общий совокупный доход за год											
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	(18 946)	(18 946)	(1 220)	(20 166)
Актuarные убытки	-	-	-	-	-	-	-	(320)	(320)	-	(320)
Эффективная часть изменений в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	-	-	(14)	-	-	(14)	-	(14)
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	1 059	-	1 059	8	1 067
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	-	(14)	1 059	(19 266)	(18 221)	(1 212)	(19 433)
Прямые взносы в капитал											
Выпуск акций компании:											
Получено внесением денежных средств	57 028	2 150	(23 518)	-	-	-	-	-	35 660	-	35 660
	57 028	2 150	(23 518)	-	-	-	-	-	35 660	-	35 660
Прочие изменения в капитале											
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами	-	-	-	-	-	-	-	773	773	57	830
Разводнение доли участия в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	-	-	(207)	(207)	207	-
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(74)	(74)
Баланс на 31 декабря 2010	188 633	4 566	-	(410)	207	(14)	3 261	(110 434)	85 809	3 228	89 037

10

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Млн. руб.

	Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании									Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по предоплаченным акциям	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв переоценки	Резерв по хеджированию	Резерв по курсовым разницам	Накопленные убытки	Итого		
Остаток на 1 января 2011	188 633	4 566	-	(410)	207	(14)	3 261	(114 263)	81 980	3 228	85 208
Корректировка прошлых периодов, (пояснение 2(е))	-	-	-	-	-	-	-	3 829	3 829	-	3 829
Скорректированный остаток на 1 января 2011	188 633	4 566	-	(410)	207	(14)	3 261	(110 434)	85 809	3 228	89 037
Общий совокупный доход за год											
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	(8 667)	(8 667)	(3 210)	(11 877)
Актуарные убытки	-	-	-	-	-	-	-	(99)	(99)	-	(99)
Эффективная часть изменений в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	-	-	803	-	-	803	47	850
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	92	686	-	778	33	811
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	-	895	686	(8 766)	(7 185)	(3 130)	(10 315)
Прямые взносы в капитал											
Выпуск акций Компании:											
Получено внесением денежных средств	12 609	-	2 698	-	-	-	-	-	15 307	-	15 307
Получено внесением неденежных средств	684	-	-	-	-	-	-	300	984	-	984
	13 293	-	2 698	-	-	-	-	300	16 291	-	16 291
Прочие изменения в капитале											
Взносы в капитал дочерних обществ неконтролирующими акционерами	-	-	-	-	-	-	-	246	246	994	1 240
Разводнение доли участия в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	-	-	(1 394)	(1 394)	1 394	-
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)	(34)
Остаток на 31 декабря 2011	201 926	4 566	2 698	(410)	207	881	3 947	(120 048)	93 767	2 452	96 219

Пояснения

1	Введение	13
2	Принципы подготовки отчетности	14
3	Основные принципы учетной политики	16
4	Определение справедливой стоимости	32
5	Управление финансовыми рисками	33
6	Операционные сегменты	37
7	Прочие внеоборотные активы	39
8	Выручка	39
9	Расходы на персонал	39
10	Прочие операционные расходы	40
11	Прочие операционные доходы	40
12	Финансовые доходы и финансовые расходы	40
13	Расходы по налогу на прибыль	41
14	Основные средства	42
15	Нематериальные активы	44
16	Инвестиции в зависимые компании	47
17	Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	49
18	Отложенные налоговые активы и обязательства	50
19	Запасы	52
20	Торговая и прочая дебиторская задолженность	52
21	Денежные средства и их эквиваленты	53
22	Капитал и резервы	53
23	Убыток на акцию	55
24	Кредиты и займы	55
25	Торговая и прочая кредиторская задолженность	58
26	Государственные субсидии	58
27	Вознаграждения работникам	59
28	Резервы	60
29	Финансовые инструменты	61
30	Обязательства по капитальным затратам	66
31	Операционная аренда	66
32	Условные обязательства	66
33	Операции со связанными сторонами	67
34	Существенные дочерние компании	69
35	События после отчетной даты	69

1 Введение

(a) Организация и виды деятельности

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

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

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

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

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

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

Структура владения Компанией на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года была следующей:

Акционеры	2011	2010
Российская федерация (Федеральное агентство по управлению государственным имуществом)	83%	82%
Внешэкономбанк (ВЭБ)	10%	11%
Частные акционеры	7%	7%

Группа контролируется правительством Российской Федерации.

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

(b) Государственная тайна

Деятельность Группы по строительству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает то, что информация о внешнеэкономической деятельности Российской Федерации, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации. Кроме того, часть основных средств Компании относится к государственным военным объектам в составе мобилизационных мощностей (далее пояснение 14(d)) и также попадает под действие Закона о государственной тайне.

Законодательство ограничивает возможности Компании по реализации данных активов.

(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

2 Принципы подготовки отчетности

(а) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») и соответствующими интерпретациями принятыми Советом по Международным Стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением :

- Стоимости производных финансовых инструментов и инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки и вложений в ценные бумаги для дальнейшей перепродажи, отраженных по справедливой стоимости; и
- обязательств в отношении плана с установленными выплатами, которые признаны в сумме, рассчитанной как нетто-величина соответствующих активов плана минус приведенная стоимость обязательств по указанным установленным выплатам.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой компаний Группы за исключением Группы Иркут, чьей функциональной валютой является доллар США. Рубль является валютой представления отчетности. Все финансовые показатели, указанные в рублях, округлены до миллиона.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

При подготовке прилагаемой отчетности, руководством Группы был сделан ряд оценок и допущений, которые влияют на отражение активов, обязательств, раскрытия условных активов и условных обязательств в соответствии с МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и соответствующие допущения пересматриваются в процессе ведения деятельности компании.

Пересмотры и изменения в оценках и допущениях производятся в том периоде, в котором они были идентифицированы.

В частности, информация о важнейших областях при оценке неопределенности и критических суждений при применении учетных принципов раскрыты в следующих пояснениях:

- Пояснение 8 – Выручка;
- Пояснение 15 – Нематериальные активы;
- Пояснение 18 – Отложенные налоговые активы и обязательства;
- Пояснение 28 – Резервы;
- Пояснение 32 – Условные обязательства.

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

В ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности Группа скорректировала некоторые данные, относящиеся к предыдущим периодам. Изменения и соответствующие пояснения раскрыты ниже. Данные изменения были отражены ретроспективно и имеют незначительное влияние на прибыль на акцию.

Таблица ниже отражает эффект данной корректировки и влияние на отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года.

Млн. руб.

	Баланс до корректировок на 31 декабря 2010	2 (е)(i)	2 (е)(ii)	Скорректирован- ный баланс на 31 декабря 2010
Оборотные активы				
Запасы	62 987	51 193	3 829	118 009
<i>включая:</i>				
Затраты и прибыль по договорам на строительство	29 468	5 747	3 829	39 044
Авансы, полученные по договорам на строительство	(66 133)	45 446	-	(20 687)
Итого оборотных активов	185 316	51 193	3 829	240 338
Капитал				
Накопленный убыток	(114 263)	-	3 829	(110 434)
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании	81 980	-	3 829	85 809
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	84 504	51 193	-	135 697
<i>включая:</i>				
Авансы от покупателей	44 826	51 193	-	96 019
Итого краткосрочных обязательств	165 426	51 193	-	216 619

(i) **Презентация промежуточных счетов по договорам на строительство**

В текущем отчетном периоде руководство проанализировало совокупные суммы, причитающиеся к выплате заказчиками и причитающиеся в пользу заказчиков в отношении производства работ по договорам на строительство согласно МСФО 11 (статью «Результат по незавершенным договорам на строительство» в составе Запасов) на основании детального анализа контрактов и более надежных источников информации в отношении доходов и расходов по незавершенным договорам на строительство, а также соответствующих авансов, полученных от покупателей. В результате, в данной консолидированной отчетности была скорректирована презентация соответствующих активов и обязательств. Для соблюдения соответствия презентации данных с текущим отчетным периодом Группа скорректировала презентацию в отношении составляющих статьи «Результат по незавершенным договорам на строительство» таким образом, чтобы из запасов вычитались только суммы, полученные по выставленным промежуточным счетам (промежуточные авансовые платежи от покупателей (см. пояснение 3(g)), не превышающие понесенные затраты и признанную прибыль по соответствующим незавершенным договорам на строительство. В предыдущих отчетных периодах суммы промежуточных счетов, превышающие понесенные затраты и признанную прибыль по договорам строительства, уменьшали величину запасов, в то время как они должны были признаваться в составе торговой и прочей кредиторской задолженности по статье «Авансы от покупателей».

Изменение презентации в отношении авансов, полученных по договорам на строительство, не оказало существенного влияния на отражение данных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009.

(ii) **Выручка, признанная по некоторым договорам строительного подряда до 01 января 2010 года**

В предыдущих отчетных периодах Группа некорректно интерпретировала содержание расходов, относящихся к исследованиям и разработкам, признанным в составе расходов до 2009 года включительно, и не учла данные расходы для расчета выручки, признанной согласно МСФО 11 по методу процента завершения работ.

В результате, баланс накопленной суммы понесенных затрат и признанной прибыли по договорам строительного подряда, а также и накопленный убыток были переоценены на 3 829 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2010 годов. Соответствующая корректировка, сделанная в текущем отчетном периоде, не имела эффекта на налог на прибыль благодаря тому, что отложенное налоговое обязательство было уменьшено на сумму вычитаемых временных разниц, которые не были признаны Группой вследствие того, что существует низкая вероятность возникновения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет уменьшить на данный отложенный налоговый актив.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением указанного в пояснении 2(е), и являются единообразными для предприятий Группы.

(a) **Принцип консолидации**

(i) ***Дочерние предприятия***

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Компания является контролируемой в том случае, если Группа имеет возможность прямо или косвенно управлять финансовой и операционной деятельностью данной компании с целью извлечения прибыли. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

По необходимости в учетные политики дочерних предприятий вносятся изменения, для приведения их в соответствие с учетной политикой, принятой Группой. Убытки, относящиеся к неконтролирующим долям владения, распределяются на эти доли, даже если в этом случае неконтролирующие доли становятся отрицательными.

Покупка дочерних организаций у третьих лиц учитывается по методу приобретения. Идентифицируемые чистые активы, обязательства и условные обязательства дочерней организации оцениваются по справедливой стоимости на дату покупки.

Приобретения неконтролирующих долей у основных акционеров учитываются как сделки под общим контролем, и поэтому в результате таких операций гудвилл не возникает. Неконтролирующая доля владения оценивается исходя из доли в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации.

(ii) ***Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)***

Зависимыми (ассоциированными) являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Совместными являются предприятия, контроль над деятельностью которых Группа осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

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

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

(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Кроме того, исключаются нереализованные прибыли от операций с зависимыми и совместно контролируруемыми обществами в размере доли Группы в этих обществах. Нереализованная прибыль по операциям с зависимыми компаниями исключается в корреспонденции с инвестициями в данные компании. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, за исключением ситуации, когда отсутствует подтверждение обесценения активов.

(iv) Приобретения от предприятий под общим контролем

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

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(c) Операции в функциональной валюте, отличной от функциональной валюты материнской компании

Для предприятий, чья функциональная валюта отличается от функциональной валюты материнской компании активы и обязательства, включая гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочей совокупной прибыли и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. При полном или частичном выбытии зарубежного предприятия, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытков.

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

(d) Основные средства

(i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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

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

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцениваемых активов, любая соответствующая сумма, отраженная в резерве по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

(ii) *Последующие затраты*

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в котором они возникли.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибыли и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Группе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Арендованные активы амортизируются на протяжении срока полезного использования активов, который отвечает сроку полезного использования аналогичных активов, находящихся в собственности Группы. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания 20-39 лет
- Машины и оборудование 6-28 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(iv) Арендованные активы

Договоры аренды на условиях, при которых к Группе переходят риски и выгоды владения, квалифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается по наименьшей из величин: справедливой стоимости и текущей стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания арендованный актив оценивается в соответствии с положениями учетной политики, применимыми к данному объекту.

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

(е) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения:

- по справедливой стоимости переданного вознаграждения плюс
- признанная доля неконтролирующих акционеров плюс
- если сделка по объединению бизнеса проходит поэтапно, то справедливая стоимость предыдущей доли чистых активов в приобретенной компании плюс
- чистая справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия.

Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвилл»), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Последующая оценка

Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Применительно к объектам инвестирования, учитываемым по методу долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции распределяется на балансовую стоимость инвестиции в полной сумме.

(ii) **НИОКР**

Затраты на исследовательскую деятельность с целью получения новых научных или технических знаний признаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка за соответствующий период.

Затраты на опытно-конструкторские разработки (ОКР), результаты которых могут применяться для планирования или проектирования производства новых или существенно усовершенствованных продуктов (или процессов), капитализируются, – за исключением разработок, осуществляемых в рамках договоров строительного подряда (см. п. (3(1) учетной политики). Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если разработка осуществима с технической и коммерческой точек зрения, при этом существует высокая вероятность извлечения из результатов разработки будущих экономических выгод, и у Группы есть намерение и средства завершить разработку. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, накладные расходы и затраты по займам, привлеченным непосредственно для целей создания и подготовки к использованию результата ОКР. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

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

в

(iii) **Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы учитываются по стоимости за минусом накопленной амортизации и/или убытков от обесценения. Нематериальные активы, которые имеют ограниченный срок использования, амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования, который составляет 3-5 лет. Нематериальные активы с неограниченным сроком использования не амортизируются, а проверяются на обесценение, как минимум ежегодно.

(f) **Финансовые инструменты**

(i) **Непроизводные финансовые инструменты**

Непроизводные финансовые инструменты включают вложения в долевыми и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Группа признает займы и дебиторскую задолженность в момент возникновения. Остальные финансовые активы (включая активы признаваемые по справедливой стоимости в составе прибыли и убытков) признаются, когда Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента

Группа прекращает признавать актив, когда истекают права на получение денежных потоков по договору или Группа передает права на получение законтрактованных денежных потоков операциях, в которых она передала третьим сторонам практически все риски и выгоды от владения активом. Экономическая выгода, которая образовалась, либо удержалась Группой в процессе передачи финансовых активов третьим сторонам признается как отдельный актив или обязательство.

в

Финансовые активы и обязательства могут быть взаимозачтены с отражением нетто-величины в отчете о финансовом положении, только если Группа обладает юридически исполнимым правом на взаимозачет и намерена либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и признать обязательство одновременно.

Группа классифицирует производные финансовые инструменты в следующие категории: финансовые активы, признаваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль и убытки, удерживаемые до погашения финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, а также имеющиеся для продажи финансовые активы.

Финансовые активы, признаваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль и убытки

Финансовые инструменты классифицируются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, если Группа управляет такими инвестициями, принимает решения о продаже и покупке финансовых инструментов основываясь на их справедливой стоимости. После первоначального признания соответствующие затраты по сделке относятся на финансовый результат по мере их возникновения. Такие финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением соответствующих ее изменений на финансовый результат.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет четкое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котирующиеся на рынке, до наступления срока их погашения, тогда такие финансовые активы классифицируются как удерживаемые до погашения. Такие ценные бумаги первоначально оцениваются по справедливой стоимости включая прямые затраты на услуги финансовых институтов непосредственно относящиеся к сделке. Впоследствии ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. При продаже или реклассификации несущественных сумм инвестиций удерживаемых до погашения, срок погашения которых составляет более 3 лет, все инвестиции удерживаемые до погашения будут реклассифицированы как имеющиеся в наличии для продажи. Благодаря этому Группа не классифицирует ценные бумаги, удерживаемые до погашения на текущие и долгосрочные (погашаемые в последующие 2 года).

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Займы и дебиторская задолженность включают в себя следующие виды: торговая и прочая дебиторская задолженность, представленные в пояснении 20, денежные средства и их эквиваленты представлены в пояснении 21.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. пояснение 3(h)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3 (b)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала в составе резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, переносится в состав прибыли или убытка за период. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не котируемые на фондовой бирже, по которым справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные финансовые вложения, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца и менее.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроемные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

(iii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, в том числе учет хеджирования

Группа имеет производные финансовые инструменты для целей хеджирования валютных рисков.

При первоначальном признании, Группа создаёт документацию по соотношению между финансовым инструментом, используемым для хеджирования и предметом хеджирования, рискам, которые Группа контролирует процессом хеджирования, стратегии хеджирования, и описанием методологии оценки эффективности хеджирования. Группа оценивает ожидаемую эффективность хеджирования как «высокоэффективную» в том случае, если ожидаемое изменение в справедливой стоимости финансового инструмента или денежные потоки, ожидаемые от финансового инструмента, покрывают изменения в справедливой стоимости или денежных потоках объекта хеджирования на 80-125%. В случае хеджирования денежных потоков, хеджируемые потоки должны иметь высокую вероятность и иметь возможность влиять на чистую прибыль Группы.

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, и изменения в справедливой стоимости учитываются в соответствии с политикой указанной ниже.

Денежный поток от хеджирования

В случае, когда производный финансовый инструмент хеджирует денежные потоки, связанные с конкретным риском относящемуся к учтенному активу или обязательству или прогнозируемой сделке, которая имеет возможность повлиять на прибыль, эффективная часть хеджирования признается в прочем совокупном доходе и отражается в капитале. Размер, учтенный в прочем совокупном доходе, переносится на прибыль и убытки в отчетный период, во время которого хеджируемый поток денежных средств имеет влияние на прибыль и убытки, в строку отчета о совокупной прибыли на которой отражается предмет хеджирования. Составляющая часть изменения в справедливой стоимости финансового инструмента, которая неэффективна в хеджировании списывается на прибыль и убытки в момент признания финансового инструмента.

Если инструмент хеджирования перестаёт отвечать требованиям учета хеджирования, продаётся, прекращает действовать, или по решению Группы перестает иметь статус инструмента хеджирования, учет хеджирования прекращается в перспективе. Прибыль (убыток) которая была отнесена на прочий совокупный доход и отражена в резерве по хеджированию, в капитале, остаётся там до момента, когда хеджируемая сделка повлияет на доходы (убытки). В случае если объект хеджирования является нефинансовым активом, сумма, учтенная в прочей совокупной прибыли включается в стоимость актива, в момент отражения актива в финансовой отчетности Группы. Если ожидаемая сделка перестаёт быть ожидаемой, эффект отраженный в прочем совокупном доходе переносится на прибыль и убытки. В других ситуациях, сумма, отражаемая в прочем совокупном доходе, отражается в прибыли и убытках в период, в течение которого хеджируемый объект влияет на прибыль и убытки.

(iv) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп, выбытие и повторное размещение акций, составляющих акционерный капитал (собственные акции, выкупленные у акционеров)

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции

классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе эмиссионного дохода.

(g) Запасы

Незавершенное производство по договорам на строительство отражается по себестоимости плюс признанная прибыль за минусом резервов под ожидаемые убытки и выставленных счетов по выполненным этапам работ. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении договора, с учетом нормальной производственной загрузки.

Прочие запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по балансовой стоимости или возможной цене реализации. Возможная цена реализации - это предполагаемая цена реализации при обычном ведении дел, за вычетом возможных затрат на завершение работ и расходов на реализацию.

Стоимость запасов определяется по средней себестоимости закупок и включает расходы на приобретение запасов, их доставку и доведение до текущего состояния. Стоимость запасов собственного производства и стоимость незавершенного производства включает соответствующую долю накладных расходов, рассчитанных с учетом нормальной производственной загрузки.

Результат по незавершенным договорам на строительство представляет собой сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за выполненные работы, оказанные услуги (см. пояснение 3(1)(i)). Данная сумма рассчитывается исходя из себестоимости плюс признанная прибыль за минусом выставленных промежуточных счетов по мере выполнения работ по долгосрочным договорам (промежуточных авансовых платежей от покупателей) и признанным убыткам. Себестоимость включает все расходы, напрямую относящиеся к конкретным проектам и долю постоянных и переменных накладных расходов, возникающих при выполнении договора, с учетом нормальной производственной загрузки. Результаты по незавершенным договорам на строительство представляются в отчете о финансовом положении в составе запасов по всем договорам, по которым сумма понесенных затрат с учетом признанных прибылей и убытков превышает сумму, полученных от заказчика денежных средств. В случаях, когда платежи, полученные за выполненные работы, превышают понесенные расходы с учетом признанных прибылей и убытков, такая разница представляется в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность (авансы от покупателей) по договорам на строительство.

(h) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать. Убыток от обесценения финансового актива, оцениваемого по амортизируемой стоимости, рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, рассчитываются исходя из их справедливой стоимости.

Все непроизводные финансовые активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Остальные

непроизводные финансовые активы оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель, который имеет сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытков. Убыток, накопленный в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала и полученный в результате обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением инвестиционной собственности, запасов и отложенного налога, проверяется на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. При выявлении таких признаков производится оценка возмещаемой суммы актива.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДП), превышает возмещаемую сумму актива. Генерирующая единица – это наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступление денежных средств, в основном, независимо от других активов или групп активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения, признанный в отношении единицы, генерирующей денежные средства, в первую очередь уменьшает балансовую стоимость любой деловой репутации, распределенной на данную генерирующую единицу, и затем на другие активы единицы (группы единиц) пропорционально их балансовой стоимости.

Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, определяется как наибольшее значение из их стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Для оценки стоимости использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются для получения их текущей стоимости с использованием ставки до налога, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и специфически присущих данному активу рисков.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды оцениваются на каждую отчетную дату для проверки признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды в отношении актива, больше не существует или уменьшился. Убыток от обесценения уменьшается (восстанавливается) при наличии признаков его отсутствия или вследствие изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается с учетом того, что балансовая стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы в предыдущие годы для актива не признавался убыток от обесценения.

(i) Дивиденды

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

(j) **Вознаграждения работникам**

(i) ***Планы с установленными взносами***

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) ***Планы с установленными выплатами***

Планы с установленными выплатами является пенсионным планом, отличным от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах.

Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить.

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

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

(iii) ***Краткосрочные вознаграждения***

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(к) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Гарантийное обслуживание

Резерв по гарантийным обязательствам признается в периоде реализации соответствующей продукции. Суммы резерва по гарантийным обязательствам начисляются с учетом накопленного опыта Группы по гарантийному обслуживанию ранее поставленных самолетов. Оценки корректируются по мере необходимости с учетом последующего опыта.

(ii) Обременительные договоры

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

(l) Выручка

(i) Выручка по договорам на строительство

Деятельность Группы, главным образом, представляет собой строительство самолетов по договорам с фиксированной ценой. Если результат договора на строительство может быть надежно определен, выручка, связанная с договором на строительство, признается в качестве прибыли или убытка по методу процента готовности, который определяется на основе соотношения общей суммы прямых затрат на материалы, заработную плату, проектирование по договору и разработку, понесенных до отчетной даты, к соответствующим общим расчетным затратам по договору. Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки хода работ по выполнению договоров. Маркетинговые расходы могут быть включены в состав расходов по договорам только в случае, если они могут быть непосредственно ассоциированы с данными договорами и высока вероятность их возмещения в результате осуществления данных договоров.

Если результат договора на строительство не может быть надежно определен, выручка по договору признается только в сумме понесенных затрат по договору, вероятность возмещения которых достаточно высока.

Резерв на покрытие расчетных убытков по незавершенным договорам, если таковые имеются, формируется в том периоде, когда эти убытки были определены. Изменение условий выполнения работ, условий договоров и расчетной величины рентабельности, включая штрафные санкции, начисленные согласно положениям договоров, если таковые имеются, а также окончательные расчеты по договору могут привести к пересмотру величины затрат и доходов. Результаты изменений отражаются в том периоде, когда был произведен пересмотр.

(ii) **Выручка от продажи товаров**

Выручка от продажи товаров, главным образом относящихся к производству серийных гражданских самолетов, не требующих существенных изменений относительно базовой модели, отражается в отчете о прибылях и убытках когда существенные риски и выгоды, относящиеся к праву собственности, переходят к покупателю.

Выручка от продажи товаров должна признаваться, если удовлетворяются все перечисленные ниже условия:

- предприятие передало покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары;
- предприятие больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят на предприятие;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

(iii) **Выручка от предоставляемых услуг**

Выручка от предоставляемых услуг, главным образом связанных с индивидуальными разработками в области авиастроения, модернизацией, продлением ресурса и ремонтом воздушных судов, отражается в отчете о прибылях и убытках по проценту готовности на отчетную дату.

(m) **Прочие расходы**

(i) **Операционная аренда**

Расходы по операционной аренде признаются в отчете о прибылях и убытках линейным методом на протяжении всего срока договора аренды. Суммы премий или скидок, полученных по договору аренды, относятся на уменьшение арендных платежей, в течение всего срока договора.

(ii) **Социальные расходы**

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(n) **Финансовые доходы и расходы**

Финансовый доход включает процентный доход от инвестиционных фондов, дивиденды, прибыль от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи, изменения в справедливой стоимости финансовых активов с отнесением изменений по ней на прибыль или убытки, и прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют.

Процентный доход рассчитывается по начислению с применением метода эффективной процентной ставки. Дивиденды признаются на дату, на которую установлено право Группы на их получение.

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

(о) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы.

Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(р) Государственные субсидии

Государственные субсидии отражаются в балансе первоначально как доходы будущих периодов, если существует достаточная уверенность, что она будет получена и Группа выполнит все условия для ее получения. Государственная субсидия, которая компенсирует расходы Группы, признается как выручка в отчете о прибылях и убытках на систематической основе в тот период, в котором расходы были понесены. Государственная субсидия, которая компенсирует Группе стоимость активов, уменьшает балансовую стоимость данных активов.

(q) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(r) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация регулярно анализируются Президентом Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

(s) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- МСБУ 28 «*Инвестиции в зависимые и совместные предприятия*» (2011) устанавливает требования к учету инвестиций в зависимые компании, а также требования по применению метода долевого участия к инвестициям в зависимые и совместные предприятия. Измененный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.
- МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» (обязателен для отчетного периода, начинающегося 1 января 2015 года) должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» по завершении соответствующего Проекта. Первая часть МСФО 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть выпущена в октябре 2010 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых обязательств. Оставшиеся части стандарта ожидаются к выпуску в течение 2012 года. Группа ожидает, что новый стандарт вводит значительное количество изменений в учет финансовых инструментов, и он, скорее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующей части стандарта. Группа не намерена применять стандарт досрочно.
- МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее) заменит МСФО 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*» и ПКР-12 «*Консолидация предприятия специального назначения*». МСФО 10 вводит единую модель контроля, в которую попадают все предприятия, которые в настоящий момент регулируются ПКР-12 «*Консолидация предприятия специального назначения*». В соответствии с вновь введенным понятием трехэтапной модели контроля инвестор контролирует компанию (объект инвестиций) в случае,

вводит

если он обладает правами, позволяющими ему в реальном времени принимать участие в управлении деятельностью, которая в значительной мере влияет на доходы объекта инвестиций; несет риски, связанные с нестабильностью дохода; существует взаимосвязь между первыми двумя требованиями. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.

- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее) заменяет МСФО 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основное изменение в данном стандарте в том, что разрешаются два типа совместной деятельности: совместные предприятия и совместные операции. В отношении учета совместных предприятий обязателен к применению метод долевого участия, пропорциональная консолидация не разрешается. Существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность от применения МСФО 11 не ожидается.
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее) Новый стандарт требует раскрытия более обширной информации в отношении предприятий, имеющих инвестиции в дочерние предприятия, совместные предприятия, ассоциированные и неконсолидируемые структурированные предприятия. Процент владения определяется контрактным и неконтрактным участием, благодаря чему предприятие обладает частью дохода в зависимости от доходности инвестиции. Расширенные и новые требования по раскрытию предполагают раскрытие информации, которая позволит пользователям оценить природу рисков, связанных с инвестициями в другие предприятия, а также эффектом на финансовую позицию предприятия, финансовый результат и движение денежных средств. В настоящее время Группа анализирует влияние данных изменений.
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее) объединяет все требования к оценке справедливой стоимости, представленных в разных стандартах, вводит единое понятие справедливой стоимости, единые принципы оценки и требования к раскрытию информации. МСФО 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, не ликвидирует исключения в оценке по справедливой стоимости, ныне существующие в стандартах. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.
- МСБУ 1 (Измененный) «Представление финансовой отчетности» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или позднее) вносит изменения в части раздельного представления статей прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка за период, и тех – которые никогда не будут реклассифицированы. МСФО 1 изменил заголовок отчета на «Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе». Однако, другие названия также разрешены. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.

4 Определение справедливой стоимости

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

(a) Основные средства

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

(b) Нематериальные активы

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

(c) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

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

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(e) Непроизводные финансовые обязательства

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

5 Управление финансовыми рисками

(a) Общий подход

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

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

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

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

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

(b) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Основными клиентами Группы являются правительства Российской Федерации и других стран.

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

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

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

(ii) Инвестиции

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

(iii) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года, Группа не имела обязательств по договорам финансовой гарантии и/или договорам обязывающим Группу предоставлять кредитную или какую-либо другую поддержку.

(с) **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет расплатиться по своим финансовым обязательствам на момент их погашения. Применяемый подход к управлению ликвидностью гарантирует, насколько это возможно, что у Группы всегда будет достаточно средств, чтобы расплачиваться по своим обязательствам, как в стабильной, так и в кризисной ситуации без осуществления неприемлемых расходов или возникновения риска для репутации Группы.

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

(d) **Рыночный риск**

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

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

(i) **Валютный риск**

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

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

В 2010 году Группа выпустила облигации деноминированные в рублях со сроком погашения в три года и хеджировала их валютными форвардными договорами. Эта операция по хеджированию была учтена как хеджирование денежных потоков и эффективная часть хеджирования была отражена в резерве по хеджированию в прочем совокупном доходе, за вычетом налогового эффекта.

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

(ii) **Процентный риск**

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

(iii) **Операционный риск**

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

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

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

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

(iv) **Управление капиталом**

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

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

Показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал был отрицательным в 2011 году (2010 год: отрицательный). Средневзвешенная процентная ставка по процентным займам (кроме обязательств с вмененными процентами и эффекта государственных субсидий по компенсации процентов) составила 8,06% (2010 год: 8,36%)

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

Млн. руб.	2010	
	2011	Скорректированный*
Общая величина обязательств	194 985	154 671
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(46 002)	(47 784)
Нетто-величина долговых обязательств	148 983	106 887
Общая величина собственного капитала	96 219	89 037
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	1,55	1,20

*Смотри пояснение 2 (е)

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

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

6 Операционные сегменты

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

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

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

- временными разнициами в признании выручки и себестоимости;
- корректировками по признанию запасов по рыночной стоимости, а также по признанию убытков по обременительным договорам;

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

- отличиями в презентации управленческих расходов;
- корректировками по признанию основных средств и нематериальных активов по справедливой стоимости.

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

(i) Информация об отчетных сегментах

Млн. руб.	Группа «Сухой»		Группа «Иркут»		Прочие		Всего	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Выручка от продаж внешним покупателям	83 017	46 688	36 656	45 770	47 121	38 518	166 794	130 976
Выручка от продаж между сегментами	1 397	1 118	12 446	1 243	2 214	1 730	16 057	4 091
Валовая прибыль	16 646	9 078	15 227	18 889	2 422	713	34 295	28 680

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

Млн. руб.	2011	2010
Консолидированная выручка от продаж	182 851	135 067
Корректировка внутригрупповых оборотов	(16 057)	(4 091)
Временные разницы в признании выручки и себестоимости	(5 141)	9 706
Консолидированная выручка	161 653	140 682
Консолидированная прибыль операционных сегментов	34 295	28 680
Корректировки:		
Признание запасов по рыночной стоимости	928	(2 928)
Изменение резерва по обременительным договорам	2 229	290
Общехозяйственные расходы	9 723	7 783
Признание основных средств и нематериальных активов по справедливой стоимости	(1 528)	(1 092)
Временные разницы в признании выручки и себестоимости и отражении расходов	4 082	5 330
Государственная субсидия, отнесенная к доходу	(2 250)	(484)
Прочие	(143)	(1 140)
Валовая прибыль	47 336	36 439

(iii) **Основной заказчик**

В 2011 и 2010 годах выручка от Министерства Обороны Российской Федерации составила соответственно 13% и 18,6% от общей выручки Группы.

7 Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы, среди прочих, включают бывшие в эксплуатации военные самолеты Су-30К, полученные Группой от покупателя в 2008 году за поставку новых самолетов и ожидаемые к реализации в 2013 году.

Первоначально, руководство Группы ожидало реализовать их покупателям в 2009 году. Принимая во внимание специфику данных активов, руководство ограничено в маркетинговом продвижении товара, и существует значительная неопределенность относительно времени и суммы реализации до момента завершения переговоров с потенциальными покупателями.

8 Выручка

Млн. руб.	2011	2010
Доход от выполнения договоров на строительство самолетов	81 254	76 027
Доход от реализации комплектующих к самолетам и авиационного имущества	43 087	26 204
Доход от выполнения НИОКР	19 604	20 560
Доход от выполнения работ по модернизации и капитальному ремонту	11 178	11 337
Прочее	6 530	6 554
Итого	161 653	140 682

9 Расходы на персонал

Млн. руб.	2011	2010
Заработная плата	27 858	28 263
Выплаты по страховым взносам	7 622	6 399
Расходы, отнесенные к пенсионным планам	148	76
Итого	35 628	34 738

10 Прочие операционные расходы

Млн. руб.	2011	2010
Обесценение депозита ОАО «Межпромбанк»	-	4 584
Налог на имущество и прочие налоги	1 213	1 347
Комиссионные банка	726	146
Убыток от продажи основных средств	9	601
Расходы на социальную сферу и благотворительность	629	565
Списания и изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	572	245
Штрафы и неустойки	390	147
Расходы, отнесенные к ОАО «ФЛК»	2 941	677
Чистый убыток от продажи прочих активов	-	308
Убыток от возмещения по страховому случаю с АН-148	106	-
Прочие	555	192
Итого	7 141	8 812

11 Прочие операционные доходы

Млн. руб.	2011	2010
Штрафы и неустойки полученные	63	94
Доход от аренды	83	56
Доход от реализации прочих активов	181	-
Возмещение по страховому случаю	794	-
Итого	1 121	150

12 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	2011	2010
Финансовые доходы		
Доходы по процентам	2 049	2 129
Прибыль по курсовым разницам	858	1 061
Прочие финансовые доходы	161	691
Итого	3 068	3 881
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(13 109)	(14 028)
Государственная субсидия, относящаяся к компенсации расходов на проценты	486	3 043
	(12 623)	(10 985)
Чистый убыток по договорам финансовой аренды	(366)	(105)
Убыток от обесценения инвестиций	(331)	(647)
Прочие финансовые расходы	(32)	(12)
Итого	(13 352)	(11 749)

13 Расходы по налогу на прибыль

Млн. руб.	2011	2010
<i>Расходы по текущему налогу</i>		
Текущий налог на прибыль	(2 057)	(654)
Корректировки в отношении прошлых периодов	(153)	(174)
	(2 210)	(828)
<i>Доходы по отложенному налогу</i>		
Начисление и возврат временных разниц	(859)	724
	(859)	724
Итого	(3 069)	(104)

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

Млн. руб.	2011	%	2010	%
Убыток до налогообложения	(8 808)	100	(20 062)	100
Налог на прибыль по действующей ставке	1 762	(20)	4 013	(20)
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(2 162)	25	(687)	3
Корректировки в отношении прошлых периодов	(153)	2	(174)	1
Непризнанные отложенные налоговые активы	(2 516)	29	(3 256)	16
Итого	(3 069)	-	(104)	-

14 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2010	54 140	38 733	4 228	6 074	103 175
Поступления и перемещения	780	7 103	427	618	8 928
Реклассификация из нематериальных активов	-	1 222	-	-	1 222
Выбытия	(413)	(1 285)	(196)	(269)	(2 163)
Курсовые разницы	77	86	12	14	189
На 31 декабря 2010	54 584	45 859	4 471	6 437	111 351
Приобретения под общим контролем	1 084	16	-	-	1 100
Поступления и перемещения	215	4 900	5 550	3 652	14 317
Реклассификация	414	(1 090)	28	648	-
Поступления из прочих активов	-	6 329	141	845	7 315
Реклассификация по финансовой аренде	-	(784)	-	-	(784)
Реклассификация из нематериальных активов	-	-	-	282	282
Выбытия	(150)	(295)	(461)	(102)	(1 008)
Курсовые разницы	594	679	141	57	1 471
На 31 декабря 2011	56 741	55 614	9 870	11 819	134 044
Амортизация					
На 1 января 2010	(4 367)	(12 200)	(1 033)	-	(17 600)
Начисление амортизации	(1 869)	(5 732)	(593)	-	(8 194)
Выбытия	386	1 273	196	-	1 855
Курсовые разницы	(9)	(35)	(3)	-	(47)
На 31 декабря 2010	(5 859)	(16 694)	(1 433)	-	(23 986)
Начисление амортизации	(1 592)	(7 072)	(2 618)	-	(11 282)
Реклассификация	(55)	55	-	-	-
Обесценение	-	(2 670)	-	-	(2 670)
Выбытия	104	295	181	-	580
Курсовые разницы	(111)	(403)	(65)	-	(579)
На 31 декабря 2011	(7 513)	(26 489)	(3 935)	-	(37 937)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2010	49 773	26 533	3 195	6 074	85 575
На 31 декабря 2010	48 725	29 165	3 038	6 437	87 365
На 31 декабря 2011	49 228	29 125	5 935	11 819	96 107

(a) Воздушные суда, переданные в операционную аренду

В 2011 году был пересмотрен контракт с Аэрофлотом на поставку самолетов Суперджет 100. Согласно пересмотренным условиям, Группа обязана выкупить десять первых самолетов из сорока, которые должны были быть поставлены. Соответственно, сделка по поставке первых десяти самолетов была классифицирована как операционная аренда, балансовая стоимость самолетов была переквалифицирована из статьи Запасы в статью Основные средства. Балансовая стоимость воздушных судов, переданных в операционную аренду, по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 4 488 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группой был проведен тест на обесценение воздушных судов, переданных в операционную аренду. В результате балансовая стоимость данных судов была уменьшена до справедливой стоимости, которая была определена на основе наилучшей оценки менеджментом цены продажи самолетов после их выкупа у Аэрофлота за вычетом расходов на продажу. Убыток от обесценения составил 2 670 млн. руб.

(b) Арендованные машины и оборудование

Часть производственного оборудования Группы получено в финансовый лизинг. Полученное оборудование обеспечивает обязательства по соответствующим договорам лизинга (см. пояснение 24(е)). На 31 декабря 2011 года остаточная стоимость оборудования, полученного в лизинг, составляет 4 434 миллионов рублей (2010 год: 5 350 миллионов рублей).

(c) Обеспечения

На 31 декабря 2011 года основные средства с балансовой стоимостью 4 243 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 3 955 миллионов рублей.) предоставлены в качестве залога для обеспечения займов (см. пояснение 24(б)).

(d) Другие обременения

Основные средства с остаточной стоимостью 12 726 миллионов рублей (2010 год: 11 812 миллиона рублей) относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для продажи по российскому законодательству.

(e) Капитализированная сумма затрат по займам

Поступления основных средств на 31 декабря 2011 года не включают в себя затраты по займам (2010 год: 34 миллиона рублей).

15 Нематериальные активы

Млн. руб.	Гудвилл	Затраты на разработку	Программное обеспечение	Авансы, выданные на разработки	Итого
Стоимость					
На 1 января 2010	1 935	29 501	2 473	596	34 505
Поступления и перемещения	-	9 498	653	382	10 533
Выбытия	-	(79)	(635)	(10)	(724)
Реклассификация в основные средства	-	(1 222)	-	-	(1 222)
Реклассификация из запасов	-	4 283	-	-	4 283
Государственные субсидии	-	(812)	-	-	(812)
Курсовая разница	15	95	3	-	113
На 31 декабря 2010	1 950	41 264	2 494	968	46 676
Поступления и перемещения	-	12 968	798	1 586	15 352
Выбытия	-	(350)	(534)	(96)	(980)
Реклассификация в основные средства	-	-	-	(282)	(282)
Реклассификация из запасов	-	-	-	-	-
Государственные субсидии	-	(6 125)	-	-	(6 125)
Курсовая разница	110	940	-	-	1 050
На 31 декабря 2011	2 060	48 697	2 758	2 176	55 691
Амортизация и обесценение					
На 1 января 2010	-	(7 107)	(676)	-	(7 783)
Начисление амортизации	-	(1 711)	(497)	-	(2 208)
Выбытия/реклассификации	-	44	278	-	322
Курсовая разница	-	(35)	(2)	-	(37)
На 31 декабря 2010	-	(8 809)	(897)	-	(9 706)
Начисление амортизации	-	(919)	(343)	-	(1 262)
Убытки от обесценения	-	(71)	-	-	(71)
Выбытия/реклассификации	-	147	435	-	582
Курсовая разница	-	(307)	-	-	(307)
На 31 декабря 2011	-	(9 959)	(805)	-	(10 764)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2010	1 935	22 394	1 797	596	26 722
На 31 декабря 2010	1 950	32 455	1 597	968	36 970
На 31 декабря 2011	2 060	38 738	1 953	2 176	44 927

(а) Гудвилл

Идентифицируемая деловая репутация (гудвилл) образовалась при приобретении ОАО «Корпорация «Иркут» и ее дочерних компаний (Группа «Иркут») в 2007 году.

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство протестировало приобретенный гудвилл на обесценение. Для этой цели возмещаемая стоимость Группы Иркут как ЕГДП была определена в соответствии с ценностью ее использования (потребительной стоимостью). В расчете был использован прогноз потока денежных средств, основанный на финансовом бюджете, утвержденном руководством и покрывающим период до 2025 года с терминальным периодом 2026-2035.

Потоки денежных средств, использованные в 2011 году для теста на обесценение, основаны на утвержденном прогнозе до 2025 года и предполагают увеличение доходов приблизительно на 182% в 2025 году по сравнению с 2011 годом и относительно постоянные доходы в течение последующих лет (терминальный период). Терминальный рост составляет 4%. Денежные потоки были продисконтированы, используя постналоговую годовую ставку 16,0%.

Тест на обесценение гудвила, проведенный по состоянию на 31 декабря 2010 года был основан на определении возмещаемой стоимости ЕГДП Группы Иркут. Для этой цели справедливая стоимость Группы Иркут как ЕГДП была определена путем оценки предприятия как бизнеса в целом. Оценка бизнеса Группы Иркут рассчитывалась двумя способами: исходя из данных о рыночной стоимости долевых инструментов Группы Иркут и наряду с этим на основании сравнительной информации по аналогичным предприятиям, действующим на рынке.

По результатам теста возмещаемая стоимость активов Группы Иркут, включая гудвилл, превысила их балансовую стоимость как на 31 декабря 2011 года, так и на 31 декабря 2010 года. Таким образом, обесценение не было признано ни в одном из отчетных периодов.

Увеличение ставки дисконтирования на 31 декабря 2011 года на 5% или уменьшения доходов или валовой прибыли на 5 % не приводит к обесценению ЕГДП.

(b) Затраты на НИОКР

Капитализированные затраты на разработки распределяются по следующим программам:

Млн. руб.	2011	2010
Самолёт Sukhoi Super Jet – 100 (SSJ-100)	22 456	17 603
Самолёт Як-130	4 677	4 141
Самолёт MC-21	1 036	795
Прочее	10 569	9 916
Итого	38 738	32 455

MC-21

Производство самолета MC-21 и предоставление услуг для покупателей в соответствии с военными программами начнется в 2017 году. Следовательно, связанные с программой нематериальные активы не амортизируются. Вместо этого руководство оценило эти активы на обесценение на отчетную дату.. Для определения возмещаемой стоимости была применена ставка дисконтирования 12%.

SSJ-100

Разработка самолета SSJ-100 включена в федеральную Целевую Программу «Развитие гражданских самолетов в 2002 - 2010, и на период до 2015 года», одобренную Решением Правительства Российской Федерации № 728, от 15 октября 2001. В соответствии с этой программой, Компания получает финансирование от Федерального правительства. Средства поступают для субсидирования

определенных видов расходов по исследованиям и разработкам в соответствии с контрактом с Министерством Промышленности и Торговли (Минпромторг).

В январе 2011 года Группа получила Сертификат типа на серийное производство воздушных судов, что позволило начать поставки первым покупателям. Вследствие завершения разработки программы SSJ-100 менеджмент принял решение о прекращении капитализации процентов по заемным средствам, относящимся к активу, сформированному до января 2011 года. Поступления за 2011 год включают 111 млн. руб. капитализированных затрат по займам (2010: 1 279 млн. руб.).

Руководство постоянно отслеживает признаки обесценения программы SSJ-100. По состоянию на 31 декабря 2011 признаков существенного обесценения программы не установлено. При оценке стоимости актива руководство изначально спрогнозировало денежные потоки на 10 лет, и в целом окончание программы ожидается через десять лет (2022). Терминальная стоимость, представляющая денежный поток после 10-летнего периода, была рассчитана на основе 10-го прогнозного года с нулевой ставкой прироста.

Существенным изменением плановых параметров стало увеличение максимального объема продаж с 60 до 70 воздушных судов вследствие проведения нового анализа спроса на рынке. Это изменение произошло благодаря возможности увеличить производительную мощность, что было учтено в бизнес плане по программе SSJ-100, утвержденном советом директоров. Из-за неблагоприятных макроэкономических индикаторов доналоговая ставка для оценки дисконтированных денежных потоков возросла до 15,39% (в 2010 году – 10%). Ниже приведен анализ чувствительности обновленной модели денежных потоков к изменениям цены на воздушное судно и производственной мощности.

- Снижение цены на 5% приведет к убыткам от обесценения в сумме 5 812 млн. руб.
- Снижение ежегодных объемов производства на 15% приведет к убыткам от обесценения в сумме 4 461 млн. руб.
- Применение ставки дисконтирования более 20% приведет к возникновению убытков от обесценения.

«Прочие проекты»

Поскольку на отчетную дату использование разработок по прочим проектам еще не начато, соответствующие капитализированные затраты были протестированы на обесценение. Возмещаемая часть затрат на разработки определялась путем дисконтирования будущих денежных потоков от их использования и последующего выбытия. Ставка дисконтирования, равная 20,6%, до учета налогообложения отражает текущие рыночные оценки стоимости денег во времени по данному проекту. Возмещаемая стоимость актива превышает капитализированные затраты.

Тест на обесценение зависит от многих ключевых факторов, в частности, от ставки дисконтирования из-за долгого периода выполнения проекта. Тест на обесценение демонстрирует наибольшую чувствительность к изменению ставки дисконтирования, которая зависит от присущих активу рисков и рыночных условий в целом. Увеличение ставки дисконтирования на 1% не приведет к возникновению обесценения на 31 декабря 2011 года. Увеличение ставки дисконтирования на 2% приведет к превышению денежного потока над стоимостью актива на 1 778 млн. руб. Применение ставки дисконтирования более 25% приведет к возникновению убытков от обесценения. Ставка 26% повлечет за собой убыток от обесценения в сумме 709 млн. руб.

(с) Капитализируемые затраты по займам

Руководство постоянно анализирует программу разработки SSJ-100 в рамках требований стандарта МСФО 38 «Нематериальные активы». Основываясь на непрерывном анализе программы, менеджмент пришел к выводу, что по состоянию на октябрь 2004 года все требования приведенные в МСФО 38

был выполненны и соответственно с этого момента началась капитализация затрат на разработку программы. Дополнительно в затраты по проекту были включены 111 миллионов рублей расходов по займам за 2011 год (2010: 1 279 миллионов рублей).

16 Инвестиции в зависимые компании

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группе принадлежали доли участия, обеспечивающие существенное влияние на компании ОАО «Ильюшин Финанс Ко» («ИФК») и «SuperJet International» S.p.A («SJИ») и «Airbus Freighter Conversion» GmbH («AFC»).

ИФК

ИФК предоставляет лизинговое финансирование гражданских самолётов и инвестирует в строительство, реализацию и ремонты самолётов. В 2011 году ИФК выплатила 64 миллиона рублей в качестве дивидендов из прибыли за 2011 год (2010 год: 12 миллионов рублей).

SJИ

SJИ была учреждена Группой вместе с Alenia Aeronautica S.P.A. и зарегистрирована в Италии для предоставления услуг Европейским авиакомпаниям, эксплуатирующим SSJ-100. В течение года, окончившегося 31 декабря 2011, взнос в капитал «SuperJet International» S.p.A. составил 609 миллионов рублей.

AFC

В июне 2011 года Компания и ее партнеры приняли решение о прекращении деятельности A320/A321 Программы конвертации пассажирских воздушных судов в грузовые. 30 декабря 2011 года совместное предприятие «Airbus Freighter Conversion GmbH» (AFC) официально прекратило свою деятельность, однако, согласно законодательству Германии, обязано существовать в 2012 году с целью защиты интересов кредиторов.

Обобщенная финансовая информация в отношении зависимых компаний Группы представлена ниже:

2010

Млн. руб.	ИФК	SJИ	AFC	Итого
Доля участия	49,48%	49%	48,58%	-
Оборотные активы	13 286	1 042	567	14 895
Внеоборотные активы	20 587	819	280	21 686
Итого активы	33 873	1 861	847	36 581
				-
Краткосрочные обязательства	(3 006)	(1 227)	(156)	(4 389)
Долгосрочные обязательства	(13 186)	(31)	-	(13 217)
Итого обязательства	(16 192)	(1 258)	(156)	(17 606)
Выручка и доход от финансового лизинга	4 667	143	-	4 810
Расходы	(3 896)	(1 025)	(48)	(4 969)
Прибыль /(убыток)	771	(882)	(48)	(159)
Доля Группы в прибыли зависимых компаний	381	(432)	(23)	(74)
Обесценение инвестиции	-	-	(275)	(275)
Доля Группы в прибыли/(убытках)	381	(432)	(298)	(349)

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

2011

Млн. руб.	ИФК	СЛ	АFC	Итого
Доля участия	49,48%	43,9%	-	
Оборотные активы	15 659	2 856	-	18 515
Внеоборотные активы	19 513	2 328	-	21 841
Итого активы	35 172	5 184	-	40 356
Краткосрочные обязательства	(424)	-	-	(424)
Долгосрочные обязательства	(12 497)	-	-	(12 497)
Итого обязательства	(12 921)	-	-	(12 921)
Выручка и доход от финансового лизинга	4 060	274	-	4 334
Расходы	(3 207)	(2 062)	-	(5 269)
Прибыль/(убыток)	853	(1 788)	-	(935)
Доля Группы в прибыли/(убытках)	422	(785)	-	(363)

Отчетной датой для всех вышеперечисленных компаний является 31 декабря.

Ниже представлено движение инвестиций в зависимые компании:

Млн. руб.	ИФК	СЛ	АFC	Итого
Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2009	8 383	781	336	9 500
Выплаченные дивиденды	(12)	-	-	(12)
Доля Группы в чистой прибыли/(убытках) до обесценения	381	(432)	(23)	(74)
Обесценение инвестиций	-	-	(275)	(275)
Доля Группы в прибыли/(убытках)	381	(432)	(298)	(349)
Курсовые разницы	-	(66)	(38)	(104)
Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2010	8 752	283	-	9 035
Приобретение дополнительных акций	-	609	-	609
Выплаченные дивиденды	(64)	-	-	(64)
Доля Группы в прибыли/(убытках)	422	(785)	-	(363)
Курсовые разницы	10	(7)	-	3
Инвестиции в зависимые компании на 31 декабря 2011	9 120	100	-	9 220

17 Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

Млн. руб.	2011	2010
Внеоборотные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 033	3 088
Предоставленные займы	165	-
Векселя	33	8
Инвестиции, удерживаемые до погашения	205	336
Итого	3 436	3 432
Оборотные		
Депозиты	1 532	2 178
Предоставленные займы	562	706
Векселя	174	1 191
Прочие финансовые активы	524	44
Итого	2 792	4 119

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

Инвестиции предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года в основном состоят из акций ОАО «Оборонпром», которыми владеет дочерняя компания Группы ОАО «РСК «МиГ». Акции имеют балансовую стоимость 2 667 миллионов рублей, и составляют 8% акционерного капитала ОАО «Оборонпром».

18 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Основные средства	306	307	(6 784)	(4 276)	(6 478)	(3 969)
Нематериальные активы	2 040	3 357	(2 915)	(1 429)	(875)	1 928
Инвестиции	115	208	(479)	(6)	(364)	202
Запасы	2 149	2 251	(2 219)	(1 649)	(70)	602
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 782	1 736	(2 407)	(1 791)	375	(55)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 069	584	(283)	(342)	786	242
Кредиты и займы	326	30	(71)	(336)	255	(306)
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	958	629	(25)	(89)	933	540
Налоговые убытки	4 887	1 583	-	(12)	4 887	1 571
Итого налоговые активы/(обязательства)	14 632	10 685	(15 183)	(9 930)	(551)	755
Уплата налогов	(9 763)	(8 578)	9 763	8 578	-	-
Нетто налоговые активы/(обязательства)	4 869	2 107	(5 420)	(1 352)	(551)	755

Изменение временных разниц в течение года:

Млн. руб.	1 января 2010	Признано в составе прочего		Признано в составе		31 декабря 2010
		совокупного дохода	убытка	прибыли и Курсовые разницы	убытка	
Основные средства	(5 548)	-	1 594	(15)	(3 969)	
Нематериальные активы	1 244	-	693	(9)	1 928	
Инвестиции	(107)	-	310	(1)	202	
Запасы	1 823	-	(1 219)	(1)	603	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	247	-	(302)	(1)	(56)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(79)	-	322	-	243	
Кредиты и займы	253	-	(560)	1	(306)	
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	468	80	71	(80)	539	
Налоговые убытки	1 756	-	(185)	-	1 571	
Итого	57	80	724	(106)	755	

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

Млн. руб.	1 января 2011	Признано в составе прочего совокупного дохода	Приобре- тения под общим контролем	Признано в составе прибыли и убытка	Курсо- вые разницы	31 декабря 2011
Основные средства	(3 969)	-	(62)	(2 314)	(133)	(6 478)
Нематериальные активы	1 928	-	-	(2 705)	(98)	(875)
Инвестиции	202	-	-	(503)	(63)	(364)
Запасы	602	-	74	(599)	(147)	(70)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(55)	-	(41)	526	(55)	375
Торговая и прочая кредиторская задолженность	242	-	-	537	7	786
Кредиты и займы	(306)	-	-	523	38	255
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	540	24	-	360	9	933
Налоговые убытки	1 571	-	-	3 316	-	4 887
Итого	755	24	(29)	(859)	(442)	(551)

(b) **Непризнанные отложенные налоговые активы**

Млн. руб.	2011	2010
Непризнанные отложенные налоговые активы по временным разницам по расходам, предназначенным к вычету	7 774	8 451
Налоговые убытки	16 076	12 883
Итого	23 850	21 334

Отложенные налоговые активы не были признаны по вышеуказанным статьям по причине неуверенности в том, что будущая налоговая прибыль Группы покроет данные налоговые активы.

Срок истечения периода возможного использования непризнанных переносимых налоговых убытков представлен ниже:

Млн. руб.	2011	2010
2018-2021	13 402	10 321
2015-2017	1 912	1 790
2012-2014	762	772
Итого	16 076	12 883

(c) **Непризнанные налоговые обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2011 года временные разницы в размере 1 099 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 1 163 миллиона рублей), связанные с инвестициями в дочерние компании не были признаны, поскольку Группа контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

19 Запасы

Млн. руб.

	2011	2010 <u>Скорректированный*</u>
Авансы, выданные поставщикам	29 313	36 760
Сырье и материалы	16 529	9 386
Комплектующие	24 971	17 605
Товары для продажи	6 572	6 384
Прочее незавершенное производство	29 049	29 517
	106 434	99 652
Затраты и прибыль по договорам на строительство	40 842	39 044
Авансы, полученные по договорам на строительство	(23 244)	(20 687)
Результат по незавершенным договорам на строительство	17 598	18 357
Итого	124 032	118 009

*Смотри пояснение 2(е)

(a) Списание до чистой стоимости реализации

В 2011 году расход в размере 2 982 миллиона рублей (2010 год: 1 221 миллионов рублей) был включен в себестоимость реализации как результат доведения стоимости запасов до стоимости их возможной реализации.

(b) Обеспечения

Запасы на 31 декабря 2011 года стоимостью 121 миллиона рублей (31 декабря 2010 года: 274 миллиона рублей) являются залогом по обеспеченным кредитам (см. пояснение 24(b)).

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.

	2011	2010
<i>Краткосрочная</i>		
Задолженность по торговым операциям	44 290	23 015
Обесценение	(2 562)	(1 045)
	41 728	21 970
НДС к возмещению	21 466	24 027
Авансы выданные	8 057	16 539
Требования к налоговой службе по возврату налогов	462	1 034
Государственная субсидия к получению	1 440	1 104
Прочая задолженность и беспроцентные займы	11 477	11 349
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(4 695)	(5 640)
Итого	79 935	70 383
<i>Долгосрочная</i>		
Прочие авансы	108	-
НДС к возмещению	2 659	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1 373	853
Итого	4 140	853

Подверженность Группы кредитному и валютному риску, а также убыткам по сомнительным долгам (за исключением незавершенного производства по строительным договорам) раскрыты в пояснении 29.

21 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	2011	2010
Остатки на банковских счетах в рублях	22 967	30 417
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	14 637	6 088
Депозиты	8 186	9 973
Прочие денежные средства и их эквиваленты	212	1 306
Итого	46 002	47 784

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в пояснении 29.

22 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах акций</i>	Акции обыкновенные	
	2011	2010
Разрешенные к выпуску акции	201 925 963	188 632 913
Номинальная стоимость	Руб.1	Руб.1
В обращении на начало года	188 632 913	131 605 358
Оплачены денежными средствами	12 608 800	57 027 555
Выпущены в обмен на акции дочерних и зависимых предприятий	684 250	-
В обращении на конец года, полностью оплаченные	201 925 963	188 632 913

В июне 2011 года, Группа выпустила 13 293 050 тысяч обыкновенных акций по открытой подписке. 12 608 800 тысяч обыкновенных акций были оплачены денежными средствами, оставшаяся часть была оплачена Российской Федерацией 100%-ым пакетом акций ОАО «ЭМЗ им. В.М.Мясищева». Основными видами деятельности компании являются разработка, экспериментальное производство и тестирование летательных аппаратов. Стоимость чистых активов на дату перехода контроля к Группе составила 984 миллиона рублей. Разница между стоимостью инвестиции и стоимостью чистых активов была признана в капитале.

После отчетной даты в январе 2012 года Компания выпустила 2 698 014 тысячи дополнительных обыкновенных акций по открытой подписке.

В июне 2012 года Компания завершила дополнительный выпуск 15 030 813 тысяч обыкновенных акций по открытой подписке. Обыкновенные акции в количестве 14 441 405 тысяч были оплачены денежными средствами. Остаток был оплачен Российской Федерацией 100%-ым пакетом акций ОАО «Летно-исследовательский институт имени М.М. Громова», занимающимся летными исследованиями и испытаниями летательных аппаратов.

На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составлял 219 654 790 тысяч акций.

(b) Резерв по prepaid акциям

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

(c) Резерв по переоценке

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

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

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

(e) Резерв собственных акций, выкупленных у акционеров

В резерве собственных акций Компании отражена стоимость акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы. На отчетную дату у Компании имелось собственных акций в количестве 309 894 828 штук (2010 год: 309 894 828 штук).

(f) Дивиденды и их ограничение

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основании данных финансовой отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации и выраженной в рублях. На 31 декабря 2011 года накопленный нераспределенный убыток Компании составил 32 832 миллионов рублей, включая убыток текущего года в сумме 14 755 миллионов рублей (31 декабря 2010 года накопленный убыток: 18 127 миллионов рублей).

До подписания данной консолидированной финансовой отчетности Советом Директоров не принимались решения о выплате дивидендов.

(g) Денежные вклады в капитал неконтролирующими акционерами

В течение 2011 и 2010 годов неконтролирующие акционеры дочерних компаний Группы произвели прямые взносы в капитал дочерних обществ Группы. Результат данных операций был отражен непосредственно в капитале, как корректировка неконтролирующей доли участия и нераспределенной прибыли.

В 2010 году Федеральное Агентство по Управлению Имуществом, действующее от лица Российской Федерации, внесло 830 миллионов рублей в акционерный капитал ОАО «Компания «Сухой».

В декабре 2011 года ОАО «Компания «Сухой» инициировала закрытую подписку в количестве 458 715 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1 000 рублей в пользу Российской Федерации в лице Федерального Агентства по Управлению Имуществом. Взнос в капитал ОАО «Компания «Сухой» общей стоимостью 1 240 миллионов рублей был полностью оплачен в 2011 году. Выпуск был завершен и зарегистрирован в феврале 2012 года. Эффективная доля владения уменьшилась с 93,17% на 31 декабря 2010 года до 89,6% на 31 декабря 2011 года.

23 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию на 31 декабря 2011 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 8 667 миллионов рублей (за 2010 год: 18 946 миллионов рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 194 150 108 тысяч акций (в 2010 году: 157 169 813 тысяч акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом.

<i>В тысячах акций</i>	2011	2010
Акции в обращении на 1 января	188 632 913	131 605 358
Собственные акции на 1 января	(309 895)	(309 895)
Влияние выпуска акций в мае 2010	-	25 682 192
Влияние выпуска акций в декабре 2010	-	192 158
Влияние выпуска акций в июле 2011	5 827 090	-
Средневзвешенное количество акций за год, окончившийся 31 декабря	194 150 108	157 169 813

24 Кредиты и займы

В данном пояснении раскрыта информация о договорных условиях групповых кредитов и займов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы процентному и валютному рискам, а также риску ликвидности, приведена в пояснении 29.

Млн. руб.	2011	2010
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	26 379	26 192
Банковские кредиты без обеспечения	31 342	40 221
Займы с обеспечением	76	2 148
Займы без обеспечения	1 472	-
Выпущенные облигации без обеспечения	8 161	5 136
Выпущенные облигации с обеспечением	46 280	-
Обязательства по финансовой аренде	1 558	2 026
Прочие обязательства	10	-
Итого	115 278	75 723
<i>Млн. руб.</i>	2011	2010
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	25 402	31 618
Банковские кредиты без обеспечения	40 394	27 259
Займы с обеспечением	38	313
Займы без обеспечения	500	242
Выпущенные облигации без обеспечения	10 365	17 445
Выпущенные облигации с обеспечением	1 116	-
Обязательства по финансовой аренде	971	943
Прочие обязательства	921	1 128
Итого	79 707	78 948

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(а) Условия и график выплат

Млн. руб.	Валюта	Номинальная процентная ставка	Год погаше- ния	Номи- нальная сумма 2011	Балан- совая сумма 2011	Номи- нальная сумма 2010	Балан- совая сумма 2010
Банковские кредиты с обеспечением:	руб.	8% - 20%	2011	-	-	9 075	9 112
	руб.	8% - 14%	2012	3 743	3 748	-	-
	руб.	7% - 16%	2011-2017	23 093	22 997	9 934	10 016
	руб.	Mosprime + 3%	2011-2017	1 300	1 300	870	871
	долл. США	5% - 12%	2012	13 873	13 900	-	-
	долл. США	4% - 14%	2011-2013	3 368	3 371	27 725	27 808
	долл. США	LIBOR - 8%	2011-2013	-	-	1 446	1 488
	долл. США	Libor+5,1-8% LIBOR6m+	2013-2017	1 824	1 824	-	-
	долл. США	8,0%	2013-2014	2 968	2 968	-	-
	евро	Euribor+4%-6%	2011	-	-	8	8
	евро	7% - 10%	2011	-	-	3 127	3 134
	евро	6,3% - 6,4%	2012	672	674	-	-
	евро	3% - 16%	2011-2016	357	345	5 328	5 373
	английский фунт стерлингов	12%	2013-2019	654	654	-	-
Банковские кредиты без обеспечения:	руб.	7% - 20%	2011-2012	2 243	2 269	21 074	21 299
	руб.	9% - 11%	2013-2015	20 845	20 952	-	-
	долл. США	9% - 12%	2011	-	-	8 853	8 906
	долл. США	2,9% - 11%	2012	10 045	10 303	-	-
	долл. США	5,5% - 12%	2012-2015	8 268	8 273	13 950	13 977
	долл. США	7,2%-8,5% LIBOR + 1.8% -	2016-2017	2 145	2 139	-	-
	долл. США	9%	2011-2018	8 703	8 703	6 169	6 205
	долл. США	Euribor+4,9% Euribor+6%+	2011-2016	-	-	2 966	3 051
	евро	3М	2013	62	62	-	-
	евро	2% - 8%	2011-2018	11 207	11 231	4 574	4 578
	евро	Euribor+0.45- 7%	2011-2017	7 804	7 804	9 013	9 011
	английский фунт стерлингов	9% - 11%	2011-2016	-	-	465	453
Обеспеченные займы от третьих лиц	долл. США	3%-6%	2012-2014	114	114	2 461	2 461
	Займы от третьих лиц без обеспечения						
	долл. США	20% - 24%	2011	-	-	242	242
	руб.	3%-6%	2012-2014	1 825	1 832	-	-
		16%	2012	100	140	-	-
Выпущенные облигации без обеспечения:	руб.	7,23-9,61%	2011	-	-	8 000	8 130
	руб.	7-9%	2012	4 099	4 191	-	-
	руб.	8-9%	2012-2014	7 656	7 700	5 000	5 136
	долл. США	9% - 12%	2011-2012	4 897	6 635	7 567	9 315
Выпущенные облигации с обеспечением:	руб.	8%	2012	-	1 116	-	-
	руб.	8%	2020	46 280	46 280	-	-
Обязательства по финансовой аренде:	руб.	2% - 27%	2011-2016	159	159	545	543
	долл. США	10% - 38%	2011-2016	734	720	640	640
	евро	8% -22%	2011-2016	1 926	1 650	1 786	1 786
Прочие обязательства:	руб.	8% - 12%	2011	-	-	859	1 128
	руб.	16%	2012	906	931	-	-
Итого				191 870	194 985	151 677	154 671

(b) Обеспечения

Кредиты Группы обеспечены основными средствами текущей стоимостью 4 243 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 3 955 миллионов рублей), запасами текущей стоимостью 121 миллиона рублей (31 декабря 2010 года: 274 миллионов рублей), правами аренды земельных участков общей площадью 1 287 073 кв. метров (31 декабря 2010 года: 1 279 964 кв. метров), акциями в ОАО «Корпорация «Иркут» (10%) (31 декабря 2010 года: 6%).

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

(c) Неконвертируемые процентные облигации

22 февраля 2011 года в ФСФР России зарегистрирован выпуск неконвертируемых процентных облигаций ОАО «ОАК» на предъявителя в количестве 46 280 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей. Облигации имеют 18 купонных периодов. Длительность 1 – 17 -го купонных периодов устанавливается равной 182 дня. Длительность 18-го купонного периода устанавливается равной 196 дней. Процент по купону – 8% годовых. Исполнение обязательств по облигациям данного выпуска обеспечивается государственной гарантией Российской Федерации. Денежные средства, привлеченные в результате размещения облигационного займа, направлены на погашение кредитных обязательств дочерних обществ и ОАО «ОАК», в рамках реструктуризации обязательств по привлеченным кредитам с целью финансирования развития своей инвестиционной и основной производственной деятельности.

(d) Соответствие ограничивающим условиям кредитного договора

31 декабря 2011 года дочерним предприятием Группы, а именно ЗАО «ГСС», были нарушены некоторые условия по договорам долгосрочных займов от ЕБРР, и, как следствие, были нарушены перекрестные условия по соглашениям с банками West LB, VTB Deutschland и VTB. До отчетной даты ЕБРР предоставил ЗАО «ГСС» исключительное право на льготный период в течение двенадцати месяцев, что позволило классифицировать данные заимствования как долгосрочные и раскрыть их в отчетности в соответствии с основными условиями погашения.

(e) Выплаты по лизинговым обязательствам:

31 декабря 2011

Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Текущий объем минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	1 260	289	971
От 1 до 5 лет	1 763	205	1 558
Итого	3 023	494	2 529
31 декабря 2010			
Менее 1 года	1 218	275	943
От 1 до 5 лет	2 351	325	2 026
Итого	3 569	600	2 969

Дополнительная информация о подверженности Группы рискам процентных ставок и валютным рискам раскрыта в пояснении 29.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью раскрыто в примечании 29.

Млн. руб.

	2011	2010
		<u>Скорректированный *</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Авансы от покупателей	64 310	96 019
Задолженность перед поставщиками	32 300	26 393
Прочая кредиторская задолженность	6 488	4 319
Задолженность перед персоналом	3 307	1 959
НДС к уплате	3 767	4 430
Прочие налоги к уплате	2 098	1 427
Задолженность по вкладам в зависимые компании	682	1 150
Итого	112 952	135 697
Долгосрочные обязательства		
Авансы от покупателей	3 490	-
Задолженность перед поставщиками	944	488
Прочая кредиторская задолженность	315	1 048
Итого	4 749	1 536
Итого краткосрочных и долгосрочных обязательств	117 701	137 233

*Смотри пояснение 2(е)

26 Государственные субсидии

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

Совокупный объем государственных субсидий, полученный Компанией, приведен ниже.

Млн. руб.	2011	2010
Разработка опытно-конструкторских работ	91	812
Прочее	-	13
Итого	91	825
Государственные субсидии, отнесенные к доходам	2 661	484
Возмещение процентов по кредитам	486	3 043
Итого	3 238	4 352

27 Вознаграждения работникам

Млн. руб.	2011	2010
Справедливая стоимость активов плана	896	939
Приведенная стоимость обязательств	(3 636)	(3 400)
Дефицит пенсионного плана	(2 740)	(2 461)
Итого обязательств по вознаграждениям работникам	(2 740)	(2 461)

Некоторые компании Группы производят отчисления по пенсионному плану с установленными выплатами, направленному на осуществление ежегодных, либо единовременных пенсионных выплат работникам после их выхода на пенсию. Данные выплаты дают право работнику получать пенсии, размер которых рассчитывается в зависимости от количества лет, проработанных на предприятии и прочих факторов, отражающих достижения работника. Эти факторы также определяют продолжительность выплат: на протяжении всей жизни работника либо ограниченное количество лет. Сумма единовременных выплат рассчитывается на основе количества лет, проработанных работником на предприятии.

Движение приведенной стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами:

Млн. руб.	2011	2010
Приведенная стоимость обязательств по планам на 1 января	(3 400)	(3 114)
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	(34)	(77)
Вознаграждения работникам	194	154
Актуарные прибыли и убытки	(113)	(302)
Проценты по обязательству	(283)	(251)
Изменения в пенсионном плане	-	190
Приведенная стоимость обязательств по планам на 31 декабря	(3 636)	(3 400)

Движение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами:

Млн. руб.	2011	2010
Приведенная стоимость активов плана на 1 января	939	928
Ожидаемая прибыль на активы плана	72	82
Вознаграждения работникам, выплаченные фондом плана	(177)	(152)
Отчисления в пенсионный план	164	179
Актуарные прибыли и убытки	(102)	(98)
Приведенная стоимость активов плана на 31 декабря	896	939

Активы пенсионного плана представляют собой доходные финансовые инструменты с низким риском.

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

Указанные расходы отражены по следующим строкам отчета о совокупной прибыли и убытках:

Млн. руб.	2011	2010
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	(34)	(77)
Изменения в пенсионном плане	-	190
Ожидаемая прибыль на активы плана	72	82
Расходы по процентам	(282)	(251)
Суммарный признанный убыток	(244)	(56)
Актuarные прибыли и убытки, признанные в отчете о прочей совокупной прибыли	(99)	(320)
Итого	(343)	(376)

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

Млн. руб.	2011	2010
Ставка дисконтирования	8,1%	8,0%
Ожидаемая прибыль на активы плана	8,1%	8,0%
Увеличение заработной платы и пенсий в будущем	5,5%	5,5%
Ожидаемая продолжительность жизни в момент выхода на пенсию применительно к пенсионерам:		
Мужчины	12 лет	14 лет
Женщины	20 лет	22 года

28 Резервы

	2011				2010			
	Гарантий-ное обслуживание	Обремененные договоры	Прочее	Итого	Гарантий-ное обслуживание	Обремененные договоры	Прочее	Итого
Баланс на 1 января	1 246	72	302	1 620	1 054	354	150	1 558
Резервы, начисленные в отчетном году	1 308	657	698	2 663	802	71	152	1 025
Резервы, использованные в отчетном году	(879)	(10)	(94)	(983)	(473)	(353)	-	(826)
Резервы, восстановленные в отчетном году	(89)	(37)	(19)	(145)	(139)	-	-	(139)
Курсовые разницы	(6)	-	-	(6)	2	-	-	2
Баланс на 31 декабря	1 580	682	887	3 149	1 246	72	302	1 620

(а) Гарантийное обслуживание

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

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

29 Финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Группа подвержена кредитному, валютному рискам и риску изменения процентной ставки.

(a) Кредитный риск

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

Млн. руб.	2011	2010
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	539	567
Предоставленные займы	727	706
Депозиты	1 532	2 178
Торговая дебиторская задолженность	41 728	21 970
Затраты и прибыль по договорам на строительство	40 842	39 044
Прочая дебиторская задолженность	8 222	6 813
Денежные средства и их эквиваленты	46 002	47 784
Итого	139 592	119 062

(b) Убытки от обесценения

Сроки давности дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату были следующими:

Млн. руб.	Общая балансовая стоимость 2011	Обесценение 2011	Общая балансовая стоимость 2010	Обесценение 2010
Непросроченная	36 005	(263)	11 335	-
Просроченная от 0 до 360 дней	5 187	(61)	10 635	-
Просроченная более года	3 098	(2 238)	1 045	(1 045)
Итого	44 290	(2 562)	23 015	(1 045)

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующим:

Млн. руб.	2011	2010
Баланс на 1 января	1 045	109
Признанный убыток от обесценения	1 517	936
Баланс на 31 декабря	2 562	1 045

Исходя из прошлого опыта, Группа считает, что в отношении непросроченной торговой задолженности и просроченной до 360 дней не требуется создавать резерв под её обесценение.

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и инвестиций удерживаемых до погашения создается, в случае если Группа убеждена, что сумма долга не может быть возмещена. В этом случае сумма долга списывается против стоимости финансовых активов. На 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года Группа не имела группового резерва под обесценение дебиторской задолженности и под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения.

(с) Риск ликвидности

Договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая предполагаемые платежи по процентам и исключая влияние взаимозачетов:

31 декабря 2011

Млн. руб.	Денежные					Более 5 лет
	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>потоки по договору</u>	<u>12 месяцев и менее</u>	<u>2-3 года</u>	<u>4-5 лет</u>	
Обеспеченные банковские кредиты	51 781	61 075	30 573	26 256	3 255	991
Банковские кредиты без обеспечения	71 736	79 707	43 026	25 109	9 437	2 135
Обеспеченные займы от третьих лиц	114	120	41	79	-	-
Займы от третьих лиц без обеспечения	1 972	2 499	510	1 858	-	131
Облигации, выпущенные без обеспечения	18 526	20 402	11 661	8 741	-	-
Облигации, выпущенные с обеспечением	47 396	77 796	4 818	7 405	7 405	58 168
Обязательства по финансовой аренде	2 529	3 023	1 260	1 415	348	-
Прочие займы	931	974	974	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	40 047	40 047	38 788	1 259	-	-
Итого	235 032	285 643	131 651	72 122	20 445	61 425

Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

31 декабря 2010

Млн. руб.	Денежные		12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
	Балансовая стоимость	потоки по договору				
Обеспеченные банковские кредиты	57 810	64 181	35 355	23 340	5 008	478
Банковские кредиты без обеспечения	67 480	75 431	31 495	32 995	7 264	3 677
Обеспеченные займы от третьих лиц	2 461	2 912	442	258	2 212	-
Займы от третьих лиц без обеспечения	242	252	252	-	-	-
Облигации, выпущенные без обеспечения	22 581	30 411	18 786	7 275	1 450	2 900
Обязательства по финансовой аренде	2 969	3 569	1 218	1 589	751	11
Прочие обязательства	1 128	1 174	1 174	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 945	27 097	26 549	548	-	-
Итого	181 616	205 027	115 271	66 005	16 685	7 066

(d) Валютный риск

Группа подвержена валютным рискам, возникающим при продаже, закупках, заимствованиях, деноминированных в валюте, отличной от функциональной валюты отчетности компаний Группы (российские рубли), а также в долларах США (применимо для дочерней компании ОАО «Корпорация Иркут»). Валютами расчетов являются доллары США, Евро и российские рубли.

Млн. руб.	31 декабря 2011			31 декабря 2010		
	Долл. США	Евро	Российские рубли	Долл. США	Евро	Российские рубли
Денежные средства и их эквиваленты	11 421	1 550	4 401	1 443	623	5 755
Торговая дебиторская задолженность	21 355	4 852	3 310	7 555	1 847	3 244
Понесенные затраты и признанная прибыль по строительным договорам	5 781	-	-	23 042	-	665
Обеспеченные банковские кредиты	(17 716)	(1 019)	(8 721)	(18 815)	(8 515)	(728)
Банковские кредиты без обеспечения	(21 588)	(19 097)	(521)	(20 219)	(13 589)	-
Обеспеченные займы от третьих лиц	(114)	-	-	(2 235)	-	-
Займы от третьих лиц без обеспечения	(1 832)	-	-	(104)	-	-
Облигации, выпущенные без обеспечения	(6 635)	-	(5 137)	(9 315)	-	(5 136)
Обязательства по финансовой аренде	(233)	(1 650)	(17)	(241)	(1 786)	(37)
Прочие обязательства	-	-	(7 231)	-	-	(1 268)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(15 252)	(1 370)	(3 423)	(12 199)	(3 249)	(2 505)
Валовая подверженность балансу	(24 813)	(16 734)	(17 539)	(31 088)	(24 669)	(10)
Форвардные контракты	-	-	13 953	-	-	5 136
Чистый эффект	(24 813)	(16 734)	(3 586)	(31 088)	(24 669)	5 126

Значимые валютные курсы, применяемые в течение года, следующие:

Рубли	Средний курс		Ставка по срочным сделкам на конец отчетного периода	
	2011	2010	2011	2010
Долл. США	29,39	30,37	32,20	30,48
Евро	40,98	40,30	41,67	40,33
Английский фунт стерлингов	47,12	48,34	49,63	47,26

(e) **Анализ чувствительности**

10%-ное укрепление (ослабление) курса рубля по отношению к доллару США, евро и английскому фунту стерлингов по состоянию на отчетную дату может привести к увеличению (уменьшению) собственного капитала и величины чистой прибыли за период на 3 037 миллионов рублей (2010 год: 5 729 миллионов рублей).

(f) **Процентный риск**

(i) **Структура**

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

Млн. руб.	Балансовая стоимость	
	2011	2010
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	10 740	14 693
Финансовые обязательства	(172 324)	(121 048)
	(161 584)	(106 355)
Инструменты с плавающей процентной ставкой		
Финансовые обязательства	(22 661)	(33 623)
	(22 661)	(33 623)

(ii) **Анализ чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой**

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

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

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату увеличило бы расходы за отчетный период на 180 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 220 миллионов рублей). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(g) **Справедливая стоимость**

(i) *Справедливая и балансовая стоимости*

Справедливая стоимость активов и обязательств и их балансовая стоимость, по которой они отражены в балансе, была следующей:

Млн. руб.	Балансовая стоимость 2011	Справедливая стоимость 2011	Балансовая стоимость 2010	Справедливая стоимость 2010
Предоставленные займы и депозиты	2 259	2 259	2 884	2 884
Прочие инвестиции	3 969	3 969	4 667	4 667
Торговая и прочая дебиторская задолженность	84 075	84 075	70 383	70 358
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	539	539	567	567
Денежные средства и их эквиваленты	46 002	46 002	47 784	47 784
Банковские кредиты с обеспечением	(51 781)	(51 852)	(57 810)	(57 512)
Банковские кредиты без обеспечения	(71 736)	(71 322)	(67 480)	(67 063)
Займы с обеспечением	(114)	(114)	(2 461)	(2 374)
Займы без обеспечения	(1 972)	(1 925)	(242)	(244)
Выпущенные облигации без обеспечения	(18 526)	(16 652)	(22 581)	(13 000)
Выпущенные облигации с обеспечением	(47 396)	(46 280)	-	-
Обязательства по финансовой аренде	(2 529)	(2 819)	(2 969)	(2 969)
Прочие обязательства	(931)	(906)	(1 128)	(1 071)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(46 594)	(46 594)	(39 255)	(39 255)
Итого	(104 735)	(101 620)	(67 641)	(57 228)

Принципы определения справедливой стоимости раскрыты в пояснении 4.

30 Обязательства по капитальным затратам

(a) Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере около 20 239 миллионов рублей (2010 год: 11 562 миллионов рублей).

(b) Обязательства по поставкам

Группа имеет обязательства по предоставлению покупателям отсрочки платежа. Как правило, в качестве обеспечений по такому финансированию покупателей выступают передаваемые самолеты.

Группа считает, что оценочная справедливая стоимость самолета, обеспечивающего такие обязательства, в значительной степени возмещает любые потенциальные убытки по таким обязательствам.

31 Операционная аренда

Млн. руб.	2011	2010
Менее одного года	249	118
Между одним годом и пятью	1 174	1 428
Более пяти лет	6 798	6 984
Итого	8 221	8 530

32 Условные обязательства

(a) Страхование

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

(b) Судебные разбирательства

(i) Разбирательство против ОАО «ФЛК»

Ряд банков и других кредиторов требуют компенсации убытков от компании Группы – ОАО «ФЛК» (далее «ФЛК» или ОАО «Финансовая Лизинговая Компания») - после того, как ФЛК отказалось погасить свои обязательства в результате существенного ухудшения финансового положения в 2007-2008 годах. Российские правоохранительные органы инициировали уголовное расследование против ряда физических лиц в 2007-2008 годах, занимавших руководящие посты в ФЛК.

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

(с) Налогообложение

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

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

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

(d) Условные обязательства экологического характера

Законодательство экологического характера и меры по его применению постоянно находятся в сфере внимания государственных органов. Группа периодически пересматривает свои обязательства. По мере того, как обязательства определены, они отражаются в учете. Обязательства, возникающие в результате планируемого или будущего изменения законодательства или будущего усиления мер по контролю применения законодательства, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с существующим уровнем мер по контролю применения действующего законодательства менеджмент полагает, что нет дополнительных обязательств, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

33 Операции со связанными сторонами

(a) Контроль группы

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

Правительство Российской Федерации является единственным контролирующим лицом Группы.

(b) Операции с менеджментом

(i) *Выплаты высшему руководству*

Высшее руководство получило следующее вознаграждение, которое включено в расходы на персонал (см. пояснение 9):

Млн. руб.	2011	2010
Заработная плата	810	935
Выплаты по страховым взносам	36	95
Итого	846	1 030

(c) Операции с предприятиями, контролируруемыми государством

Правительство Российской Федерации косвенно владеет Группой (2011 год: 83,18%, 2010 год: 82%).

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

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

К концу 2011 года руководство оценило, что совокупное количество значительных транзакций Группы с компаниями с государственным участием достигло 51% (2010 год: 27%) от общих доходов, как минимум 39% (2010 год: минимум 36%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, и до 62% от общего количества займов (2010 год: 61%).

Группа также получила доход от компенсации процентов по кредитам, относящихся к финансированию долгосрочных договоров на конструкторские разработки по договору с Российской Федерацией. Данные государственные субсидии были предоставлены согласно Постановлению Правительства РФ №357 от 6 июня 2005 года, которое призвано обеспечить частичное покрытие кредитных издержек, понесенных российскими компаниями, осуществляющими экспорт промышленной продукции, и получающими финансирование из российских банков.

Группа также получила компенсацию издержек от правительства Российской Федерации по развитию программы SSJ-100. Государственная субсидия была предоставлена в рамках Федеральной целевой программы «Развитие гражданского авиационной техники России на 2002-2010 годы и на период до 2015 года» и утверждена Постановлением Правительства РФ от 15 октября 2001 №728. Полученные суммы государственной помощи раскрыты в пояснении 26.

34 Существенные дочерние компании

Перечень дочерних компаний, которые сформировали Группу на 31 декабря 2010 года на 31 декабря 2011 года приведен ниже:

Компания Группы	Эффективная доля владения	
	2011	2010
Группа Сухой		
ОАО «Компания Сухой»	89,60%	93,17%
ОАО «ОКБ Сухого»	51,18%	52,68%
ОАО «КнААПО»	92,18%	94,86%
ОАО «НАПО им В.П. Чкалова»	91,85%	94,65%
ЗАО «ГСС»	66,20%	68,66%
ОАО «Новые гражданские технологии Сухого»	89,60%	93,17%
Группа Иркут		
ОАО «Корпорация «Иркут»	94,29%	94,65%
ОАО «ОКБ им. А.С. Яковлева»	78,60%	78,08%
ЗАО «Бета-Ир»	100,00%	100,00%
Прочие дочерние предприятия		
ОАО «Туполев»	95,52%	95,52%
ОАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева»	89,77%	92,29%
ЗАО «Авиастар-СП»	99,54%	99,54%
ОАО «ОАК-ТС»	100,00%	100,00%
ОАО «Ил»	87,06%	87,06%
ОАО «ВАСО»	95,13%	70,30%
ООО «ОАК-Антонов	50,00%	
ОАО «НАЗ «Сокол»	98,27%	89,09%
ОАО «Финанс-Лизинг»	89,31%	89,31%
ЗАО «АэроКомпозит»	97,30%	98,22%
ОАО «ТАВИА»*	-	87,12%
ОАО «РСК «МИГ»	58,42%	58,42%
ОАО «КАПО им. С.П.Горбунова»	100,00%	100,00%
ОАО «ЭМЗ им. В.М. Мясищева»	100,00%	0,00%
ЗАО «Ил-Ресурс»	87,06%	87,06%
ЗАО «КАПО-Композит»	100,00%	-
ЗАО «АэроКомпозит - Ульяновск»	100,00%	-

*В 2011 году ОАО «ТАВИА» была присоединена к ОАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева».

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

35 События после отчетной даты

В январе 2012 года Компания выпустила 2 698 014 тысячи дополнительных обыкновенных акций по открытой подписке.

В феврале 2012 года Компания получила сертификат типа EASA на самолет SSJ-100.

В апреле 2012 года компанией ОАК было создано ООО «ОАК-Центр комплексирования» с уставным капиталом в размере 50 миллионов рублей. Основными направлениями деятельности данной организации являются разработка, изготовление и ремонт продукции специального назначения в том числе образцов вооружения и военной техники.

В мае 2012 года во время демонстрационного полета в Индонезии в плохих погодных условиях потерпел аварию опытный самолет с 45 пассажирами на борту. Руководство Компании уверено, что эта катастрофа не окажет существенного влияния на будущее программы SSJ-100.

В июне 2012 года Компания завершила дополнительный выпуск 15 030 813 тысяч обыкновенных акций по открытой подписке. Обыкновенные акции в количестве 14 441 405 тысяч были оплачены денежными средствами. Остаток был оплачен Российской Федерацией в виде 100%-й доли в Открытом акционерном обществе «Летно-исследовательский институт имени М.М. Громова», занимающемся летными исследованиями и испытаниями летательных аппаратов.

В июле 2012 года дочерняя компания Группы ОАО «Компания Сухой» заключила соглашение на открытие обеспеченной кредитной линии с Внешэкономбанком на сумму 1 000 миллионов долларов США со сроком погашения в 2024 году. Кредитная линия открывается с целью рефинансирования существующих кредитов.

21 августа 2012 года сведения об увеличении капитала были внесены в Единый государственный реестр юридических лиц и размер уставного капитала составил 219 654 789 158 рублей, также Компания зарегистрировала право на размещение дополнительных акций в количестве 30 625 548 455 штук.