

**Открытое акционерное общество
«Объединенная авиастроительная корпорация»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, окончившийся 31 декабря 2007 г.**

**ПЕРЕВОД ДОКУМЕНТА, ПОДГОТОВЛЕННОГО НА АНГЛИЙСКОМ
ЯЗЫКЕ**

ПОЯСНЕНИЕ К ПЕРЕВОДУ

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация» за 2007 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст однозначно имеет преимущественную силу.

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный баланс	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Заклучение независимых аудиторов

Совету директоров

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2007, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Мы не проводили аудит консолидированной финансовой отчетности 100% дочерней компании ОАО «Компания Сухой» и ее дочерних компаний (далее «Группа «Сухой») за год, закончившийся 31 декабря 2007, активы и выручка которой составили соответственно 35.8% и 43.3% от показателей активов и выручки консолидированной отчетности Группы. Аудит вышеуказанной консолидированной финансовой отчетности был проведен другими аудиторами, аудиторское заключение которых было нам предоставлено. Соответственно, наше мнение, в той степени, в которого оно касается величин относящихся к Группе «Сухой», основано на заключении других аудиторов.

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. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. За исключением обстоятельства, изложенного в первом параграфе раздела *Основы для выражения мнения с оговоркой*, 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.

Основы для выражения мнения с оговоркой

Нам не удалось получить достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении инвестиции Группы в ОАО «Финансовая лизинговая компания», учитываемой по методу долевого участия, и отраженной в размере 3,079 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также в отношении соответствующей доли в убытках данного объекта инвестиций, составляющей 1,044 миллиона рублей за год, закончившийся на указанную дату, поскольку мы были лишены доступа к финансовой информации, руководству и аудиторам ОАО «Финансовая лизинговая компания». Следовательно, мы не смогли определить, какие корректировки могли бы потребоваться для указанных показателей.

Аудиторское заключение других аудиторов, датированное 10 декабря 2009 года, содержало оговорку в отношении запасов в размере 979 миллионов рублей и 675 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, соответственно, поскольку другие аудиторы были назначены аудиторами группы «Сухой» только после вышеуказанных дат. В своем аудиторском заключении другие аудиторы указали, что у них не было возможности удовлетвориться иными аудиторскими процедурами в отношении проверки количества указанных запасов. Соответственно, другие аудиторы не смогли определить, какие корректировки могли потребоваться для запасов, себестоимости реализованной продукции, налога на прибыль, чистой прибыли и нераспределенной прибыли по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, основанном на проведенном нами аудите и отчете других аудиторов, за исключением влияния корректировок, если таковые могли бы потребоваться, в отношении обстоятельств, изложенных в разделе *Основы для выражения мнения с оговоркой*, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

7 декабря 2010

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, окончившийся 31 декабря 2007 г.

Млн.руб.	Примечание	2007	С 20 ноября 2006
Выручка	7	78,394	-
Себестоимость		(54,250)	-
Валовая прибыль		24,144	-
Государственная помощь, отнесенная к доходу	24	2,201	-
Расходы на разработки и исследования		(708)	-
Коммерческие расходы		(9,223)	-
Управленческие расходы		(10,707)	-
Прочие операционные доходы	9	653	-
Прочие операционные расходы	9	(1,831)	-
Прибыль от операционной деятельности		4,529	-
Финансовые доходы	10	1,483	-
Финансовые расходы	10	(2,840)	-
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	15	(1,216)	-
Прибыль до налогообложения		1,956	-
Расходы по налогу на прибыль	11	(1,451)	-
Чистая прибыль за период		505	-
Распределяемая:			
Акционерам материнской компании		1,283	-
Доля меньшинства		(778)	-
		505	-

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 7 декабря 2010 г.:

А. И. Фёдоров,
Президент

Д. Н. Чиркин,
Главный бухгалтер

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»
Консолидированный баланс на 31 декабря 2007 г.

Млн.руб.	Примечание	2007	2006
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	37,352	-
Инвестиционная собственность	13	533	-
Нематериальные активы	14	20,184	-
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	15	7,725	9,550
Прочие инвестиции и внеоборотные финансовые активы	16	2,542	-
Отложенные налоговые активы	17	1,400	-
Прочая дебиторская задолженность		1,621	-
		71,357	9,550
Оборотные активы			
Инвестиции	16	1,170	-
Текущий налог на прибыль		8	-
Запасы	18	44,731	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	38,001	-
Денежные средства и их эквиваленты	20	22,548	-
		106,458	-
Итого активы		177,815	9,550
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	96,724	9,550
Резерв по переоценке		207	-
Резерв по предоплаченным акциям		6,222	-
Резерв по курсовым разницам		(944)	-
Накопленный убыток		(49,752)	-
Всего капитал, распределяемый акционерам материнской компании		52,457	9,550
Доля меньшинства		11,692	-
Итого капитал		64,149	9,550
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	32,923	-
Отложенные налоговые обязательства	17	5,178	-
Резервы	25	3	-
Прочие долгосрочные обязательства		1,688	-
		39,792	-
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	27,071	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1,214	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	43,444	-
Резервы	25	2,145	-
		73,874	-
Итого капитал и обязательства		177,815	9,550

Млн.руб.	2007	С 20 ноября 2006
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	1,956	-
Корректировки на:		
Износ и амортизация	4,224	-
Нереализованная курсовая разница	(170)	-
Прибыль от переоценки инвестиционной собственности	(238)	-
Прибыль от выбытия дочерней компании	(123)	-
Прибыль от выбытия основных средств	(42)	-
Доля в убытках объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	1,216	-
Изменение резерва просроченной задолженности и списание просроченных долгов	210	-
Расходы по процентам	3,412	-
Государственная помощь по компенсации расходов по процентам	(643)	-
Доходы по процентам	(319)	-
Прибыль от операционной деятельности до изменения рабочего капитала и резервов	9,483	-
Изменение в запасах	(12,990)	-
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности	(11,182)	-
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности	9,310	-
Изменение в резервах	(107)	-
Денежный поток от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	(5,486)	-
Уплаченный налог на прибыль	(1,061)	-
Уплаченные проценты, за вычетом полученной государственной помощи	(3,347)	-
Денежный поток от операционной деятельности	(9,894)	-
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия основных средств и активов, предназначенных для продажи	183	-
Поступления от выбытия дочерней компании	128	-
Приобретение SuperJet International	(29)	-
Приобретение основных средств	(6,662)	-
Приобретение нематериальных активов и НИОКР	(6,429)	-
Займы предоставленные и депозиты размещенные	(2,588)	-
Государственная помощь связанная с активами	3,474	-
Проценты полученные	277	-
Денежный поток от инвестиционной деятельности	(11,646)	-
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов	64,057	-
Погашение кредитов	(39,798)	-
Предоплата по акциям	6,222	-
Дивиденды выплаченные	(79)	-
Денежный поток от финансовой деятельности	30,402	-
Эффект изменения курсов валют на остаток денежных средств	(422)	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	8,440	-
Денежные средства и их эквиваленты на дату создания Группы	14,108	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22,548	-

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, окончившийся 31 декабря 2007 г.

Млн.руб.	Капитал принадлежащий акционерам материнской компании						Итого	Доля меньшинства	Итого капитал
	Уставный капитал	Резерв переоценки	Резерв по предоплачен- ным акциям	Резерв по курсовым разницам	Накопленные убытки				
Баланс на 20 ноября 2006	-	-	-	-	-	-	-	-	
Взнос в уставный капитал (Примечание 1(b))	9,550	-	-	-	-	9,550	-	9,550	
Баланс на 31 декабря 2006	9,550	-	-	-	-	9,550	-	9,550	
Взнос в уставный капитал (Примечание 1(b))	87,174	-	-	-	(51,035)	36,139	2,352	38,491	
Приобретение дочерней компании (Примечание б)	-	207	-	-	-	207	10,623	10,830	
Баланс на дату создания Группы	96,724	207	-	-	(51,035)	45,896	12,975	58,871	
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	1,283	1,283	(778)	505	
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	-	-	(55)	(55)	
Курсовые разницы	-	-	-	(944)	-	(944)	(371)	(1,315)	
Всего признано прибылей и убытков	-	-	-	-	-	339	(1,204)	(865)	
Предоплата по акциям	-	-	6,222	-	-	6,222	-	6,222	
Дивиденды миноритарным акционерам дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	(79)	(79)	
Баланс на 31 декабря 2007	96,724	207	6,222	(944)	(49,752)	52,457	11,692	64,149	

1 Введение

(a) Организация и виды деятельности

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

Основной вид деятельности Компании строительство военных и гражданских самолетов по контрактам, 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, 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.

Уставный капитал Компании состоит из 96,724,000,000 акций с номинальной стоимостью один российский рубль.

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

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

(b) Образование Группы

На дату создания Группы 87,174,000,000 акций (или 90.13% уставного капитала) было оплачено Росимуществом от имени Российской Федерации путем передачи долей в уставных капиталах различных предприятий авиационной отрасли Российской Федерации. Остальные 9,550,000,000 акций (или 9.87% уставного капитала) были оплачены частными акционерами путем передачи 373,824,489 акций ОАО «Корпорация «Иркут» (или 38.22% уставного капитала ОАО «Корпорация «Иркут»), объединяющей группу компаний, занимающихся строительством военных и гражданских самолетов на территории Российской Федерации.

Частью объединения Компании стало не прямое внесение 116,258,720 акций ОАО «Корпорация «Иркут» (или 11.89% уставного капитала ОАО «Корпорация «Иркут») в капитал Компании, принадлежащих ОАО «Компания Сухой» являющейся 100% дочерней компанией ОАК с момента основания ОАК.

Даты регистрации долей в уставных капиталах определили момент приобретения контроля или существенного влияния Компанией над предприятиями группы следующим образом:

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся
31 декабря 2007 г.

- Внесение 38.22% доли в ОАО «Корпорация «Иркут» в оплату 9,550,000,000 акций Компании: 28 декабря 2006г.
- Внесение 11.89% доли в ОАО «Корпорация «Иркут» вместе с долями в других дочерних и зависимых компаниях в оплату 87,174,000,000 акций Компании: 20 февраля 2007г.

Таким образом, приобретя контрольный пакет акций ОАО «Корпорация «Иркут» (50.1% уставного капитала) 20 февраля 2007 года, Компания отразила данную операцию как приобретение Корпорации «Иркут» как бизнеса (Примечание 6).

Активы и обязательства дочерних компаний, кроме относящихся к группе компаний «Иркут», были оценены по текущей стоимости, соответствующей МСФО отчетности данных дочерних компаний.

Далее приведен список дочерних компаний, которые сформировали Группу на дату создания:

Компании Группы	Доля внесенная в уставный капитал Компании	Косвенное владение долями через дочерние компании группы	Доля, полученная при приобретении Группы Иркут	Итого доля владения
Группа «Сухой»				
ОАО «Компания Сухой»	100%	-	-	100%
ОАО «ОКБ Сухого»	-	50%+1	-	50%+1
ОАО «КнААПО»	25.5%	74.5%	-	100%
ОАО «НАПО им В.П. Чкалова»	25.5%	74.5%	-	100%
ЗАО «ГСС»	87.9%	12.1%	-	100%
Группа «Иркут»				
ОАО «Корпорация «Иркут»	-	11.89%	38.22%	50.11%
ОАО «ОКБ им. А.С. Яковлева»	-	-	75%	75% ⁽¹⁾
ОАО «ТАНТК им. Г.М. Бериева»	-	38%	59%	97% ⁽¹⁾
Прочие дочерние компании				
ОАО «Туполев»	90.8%	-	-	90.8%
ЗАО «Авиастар-СП»	-	73.8%	-	73.8% ⁽²⁾
ОАО «МАК Ильюшин» (ОАО «ОАК-ТС»)	85.9%	-	-	85.9%
ОАО «Ил»	-	85.7%	-	85.7% ⁽³⁾
ОАО «ВАСО»	-	72.4%	-	72.4% ⁽³⁾
Зависимые компании				
ОАО «НАЗ «Сокол»	38%	-	-	38%
ОАО «Финанс-Лизинг»	38.75%	-	-	38.75%
ОАО «Ильюшин финанс Ко»	38%	1.29%	-	39.29% ⁽⁴⁾

(1) Контролируется ОАО «Корпорация «Иркут»

(2) Контролируется ОАО «Туполев»

(3) Контролируется ОАО «МАК Ильюшин» (ОАО «ОАК-ТС»)

(4) Разводненные в течении 2007г. до 26.34%

(с) 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, 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 мобилизационного резерва (далее примечание 12(с)) и также попадает под действие Закона о государственной тайне. Законодательство ограничивает возможности Компании по реализации данных активов.

(d) Условия осуществления деятельности в Российской Федерации

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые повлияли и могут продолжать в будущем влиять на деятельность компаний, осуществляющих свою деятельность в данных хозяйственных и экономических условиях. Таким образом, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в России связано с существованием рисков, не типичных для других рынков. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании возможного влияния существующих в России условий хозяйствования на результаты ее деятельности и ее финансовое положение. Фактическое влияние существующих и будущих условий хозяйствования может отличаться от текущих оценок руководства.

2 Принципы подготовки отчетности

(a) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Данная отчетность является первой консолидированной отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, и отражает первый финансовый отчетный период с даты создания Группы.

Данная консолидированная финансовая отчетность базируется на индивидуальных финансовых отчетностях ОАО «ОАК» и ее дочерних компаний подготовленных в соответствии с МСФО. Финансовая информация по дочерним компаниям Группы Иркут взята из консолидированной МСФО отчетности Группы Иркут скорректированной в соответствии с требованиями IFRS 3 *Объединение бизнеса* (см. примечание 1(b) и примечание 6).

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007г., включая сравнительные показатели, изложена в примечании 3.

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением стоимости инвестиционной собственности, финансовых инструментов, предназначенных для торговли, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки и вложений в ценные бумаги для дальнейшей перепродажи, отраженных по справедливой стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(d) Использование оценок и 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.

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

- Примечание 3(m) и 7 – Выручка;
- Примечание 14– Нематериальные активы;
- Примечание 25– Резервы;
- Примечание 28 – Условные обязательства.

3 Основные принципы учетной политики

Следующие основные положения учетной политики Группы, были применены при составлении консолидированной финансовой отчетности. Эти принципы учетной политики были применены последовательно.

(a) Принцип консолидации

(i) *Дочерние компании*

Дочерними обществами являются компании, 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. Финансовая отчетность дочерних обществ включена в консолидированную финансовую отчетность Группы начиная с даты установления такого контроля до даты, когда такой контроль прекращает существовать.

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

Зависимыми (ассоциированными) являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(iii) *Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Кроме того, исключаются нереализованные прибыли от операций с зависимыми и совместно контролируемыми обществами в размере доли Группы в этих обществах. Нереализованные прибыли от операций с зависимыми компаниями исключаются 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 консолидированной финансовой отчетности предприятий. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Сопоставимые данные не корректируются.

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту каждого предприятия Группы по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату составления отчетности. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, предназначенных для продажи.

Где необходимо, активы и обязательство иностранных предприятий переводятся в рубли по курсу на конец года. Доходы и расходы переводятся в рубли с использованием курсов близких к дате операции. Курсовые разницы отражаются напрямую в капитале в составе резерва по курсовым разницам.

(c) Классификация активов и обязательств

Производственный цикл по контрактам на строительство самолетов превышает один год. Активы, которые обоснованно предполагается реализовать в денежные средства или продать или использовать в течение производственного цикла деятельности, отражены в составе текущих активов. Обязательства, погашение которых обоснованно ожидается в течение производственного цикла деятельности, также отражены в составе краткосрочных обязательств.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

Первоначальная стоимость основных средств включает затраты непосредственно относимые на их приобретение. Стоимость внутренне созданных основных средств 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.

(ii) *Последующие затраты*

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

(iii) *Амортизация*

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

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Группе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Арендованные активы амортизируются на протяжении 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

(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 балансе Группы в составе активов.

(v) *Реклассификация в категорию инвестиционной собственности*

Собственность, которая находится в стадии строительства и которую предполагается использовать как инвестиционную, учитывается в составе незавершенного строительства до момента его завершения по правилам, установленным для учета незавершенного строительства. После завершения строительства такие объекты переоцениваются по справедливой стоимости и классифицируются как инвестиционная собственность. Прибыли и убытки от такой переоценки относятся на текущие прибыли и убытки периода.

(e) Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – это собственность, удерживаемая в большей степени для извлечения доходов от ее предоставления в аренду и/или от увеличения ее рыночной стоимости, чем для использования в производственных или административных целях или для продажи в рамках обычной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на текущие прибыли и убытки.

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл (отрицательный гудвилл), который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных 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 в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвилл, составляющие часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия.

(ii) НИОКР

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

Затраты на опытно-конструкторские разработки, результаты которых применяются для планирования или проектирования новых или для существенного усовершенствования существующих продуктов или процессов, за исключением разработок, осуществляемых в рамках договоров строительного подряда (см. п. 3(m) учетной политики) капитализируются. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, накладные расходы и затраты по займам, непосредственно относящиеся к деятельности по созданию актива ОКР и подготовке к использованию в намеченных целях. Прочие затраты на разработку признаются в составе 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 ОКР начисляется пропорционально планируемому объему производства и отражается в отчете о прибылях и убытках. Стоимость НИОКР тестируется на наличия признаков обесценения ежегодно до момента ввода в эксплуатацию. После ввода в эксплуатацию – по мере обнаружения событий или изменения обстоятельств, которые могут свидетельствовать о том, что балансовая стоимость может быть не возмещаемой.

(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.

(g) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

Непроизводные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс, для инструментов, отражаемых не по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки, любые непосредственно относящиеся операционные затраты, кроме описанных ниже. После первоначального признания финансовые инструменты учитываются, как описано ниже.

Финансовый инструмент признается, если Группа становится стороной по условиям договора. Признание финансового актива прекращается, если права Группы по договору на получение денежных средств по финансовому активу истекают или если Группа передает финансовый актив другой стороне, не сохраняя при этом контроль и все риски и выгоды владения этим активом. Регулярные закупки и продажи финансовых активов учитываются по состоянию на торговую дату, то есть, на дату совершения сделки купли или продажи актива. Признание финансового обязательства прекращается, если обязательства Группы, определенные в договоре истекают, прекращаются или аннулируются.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на счетах и депозиты до востребования. Банковский овердрафт, подлежащий возмещению по требованию и формирующий неотъемлемую часть управления денежными средствами Группы, включен как компонент денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

Порядок учета финансовых доходов и расходов представлен в примечании 3(о).

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет намерение и возможность держать долевые ценные бумаги до погашения, то они классифицируются как удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости, с использованием эффективной процентной ставки в течение срока до погашения за минусом убытков от обесценения.

Инвестиции, предназначенные для продажи

Все долевые ценные бумаги Группы и определенные долговые ценные бумаги классифицированы как финансовые активы, предназначенные для продажи. Последующая оценка осуществляется по справедливой стоимости и все возникающие изменения, кроме убытков от обесценения (см. примечание 3(i)(i), и изменения обменных курсов иностранной валюты (см. примечание 3(b)) по активам, предназначенным для перепродажи, признаются непосредственно в составе капитала. При прекращении признания инвестиции, накопленная прибыль или убыток признается в отчете о прибылях или убытках.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не обращаются на организованном фондовом рынке и справедливая стоимость которых не может быть обоснованно рассчитана другими способами, учитываются по стоимости приобретения за минусом убытков от обесценения.

Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль и убытки

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

(h) Запасы

Незавершенное производство по контрактам 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 контракта, 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.

Товарно-материальные запасы представлены в бухгалтерском балансе за вычетом полученных авансовых платежей, полученных по контрактам на строительство.

(i) Обесценение

(i) Финансовые активы

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

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

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

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Все накопленные убытки по финансовым активам, предназначенным для продажи, предварительно признанные в капитале, переносятся в отчет о прибылях и убытках

(ii) Нефинансовые активы

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

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает возмещаемую сумму актива. 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.

(j) Дивиденды

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

(k) Выплаты сотрудникам

Работники Группы имеют право на государственную пенсию, и Группа производит выплаты от их имени в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством, которые относятся на расходы по мере возникновения.

(l) Резервы

Резерв отражается в балансе, когда у Компании возникает юридическое или фактическое обязательство в результате прошлого события, и существует вероятность того, что возникнет отток экономических выгод при выполнении данного обязательства. Если влияние существенно, резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки до налога, отражающей текущую рыночную стоимость денег с учетом их временной стоимости и рисков, присущих данному обязательству.

(i) Гарантии

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.

(m) Выручка

Деятельность Группы, главным образом, представляет собой строительство самолетов по контрактам с фиксированной ценой. Выручка, получаемая по таким контрактам, признается 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 контракту. Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки хода работ по выполнению контрактов. Маркетинговые расходы, понесенные по определенным контрактам, могут быть включены в расходы по этим контрактам только в случае, если они могут быть непосредственно ассоциированы с данными контрактами и высока вероятность их возмещения в результате осуществления данных контрактов.

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

Выручка от продажи товаров отражается в отчете о прибылях и убытках когда существенные риски и выгоды, относящиеся к праву собственности, переходят к покупателю.

Выручка от предоставляемых услуг отражается в отчете о прибылях и убытках по проценту готовности на отчетную дату.

(n) 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.

(о) Финансовые доходы и расходы

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

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

(р) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях, за исключением налога на прибыль, относящегося к операциям, отражаемым непосредственно в капитале, и, соответственно, отражаемого в капитале.

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

Отложенный налог рассчитывается, 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.

Отложенный налоговый актив отражается только в той мере, в которой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования данного актива. Размер отложенного налогового актива уменьшается в той мере, в какой уже не существует определенной вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налогового актива

(q) Государственная помощь

Государственная помощь отражается в балансе первоначально как доходы будущих периодов, если существует достаточная уверенность, что она будет получена и Группа выполнит все условия для ее получения. Государственная помощь, 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 помощь, которая компенсирует Группе стоимость активов, уменьшает балансовую стоимость данных активов.

(r) Пока не применяемые стандарты и их интерпретации

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации, не действующие на 31 декабря 2007г., не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Перечисленные изменения потенциально могут повлиять на финансовую отчетность Группы. Группа находится в настоящее время в процессе оценки влияния этих изменений на финансовое состояние Группы и результаты ее деятельности.

- IFRS 8 *Операционные сегменты*, который будет действовать для годового периода с или после 1 января 2009г. Стандарт вводит «управленческий подход» для сегментирования отчетности.
- IFRS 3 *Объединение предприятий* будет применяться к операциям учета объединения предприятий, соглашения о которых заключены на или после 1 июля 2009г. Целью этого стандарта является увеличение надежности, уместности и сравнимости информации, которую Группа представляет в своих финансовых отчетах об объединениях предприятий и их влияние
- Различные «Усовершенствования к МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения и дополнения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2009 года.

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и раскрытий требует определения справедливой стоимости как финансовых так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определяется для оценки или целей раскрытия основываясь на следующих методах. Когда применимо, дальнейшая информация о предположениях, сделанных в определении справедливой стоимости раскрыта в примечаниях, 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 дисконтирование предполагаемых будущих чистых денежных потоков от использования активов и продаже активов.

(c) Инвестиционная собственность

Оценка портфеля инвестиционной собственности Группы ежегодно проводится внешней независимой компанией, имеющей признанную и соответствующую профессиональную квалификацию, а также постоянный опыт работы в области оценки аналогичной недвижимости. Справедливая стоимость основывается на рыночной оценке, т.е. на оцениваемой сумме, на которую можно обменять на дату оценки эту собственность между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

При отсутствии действующих цен на активном рынке, оценка осуществляется на основе прогноза дисконтированных денежных потоков, в основе которых лежат условия действующих договоров аренды. Применяемая ставка дисконтирования отражает специфические риски, присущие данному виду деятельности.

(d) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

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

(e) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

5 Управление финансовыми рисками

(a) Обзор

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

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

В этом примечании 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 «ОАК», являющееся исполнительным органом, а также Президент несут ответственность за развитие и мониторинг политики управления рисками Группы. Правление и Президент регулярно отчитывается перед Советом директоров о проделанной работе.

Политика управления рисками Группы направлена на определение и анализ рисков, которым подвержена Группа, на определение и контроль допустимых уровней рисков, а также осуществление контроля. Политика управления рисками и используемые методы регулярно пересматриваются для учета изменений, происходящих во внешней среде и в деятельности Группы. Группы через обучение и стандарты и процедуры развивает дисциплину и конструктивную среду контроля, в которой каждый работник понимает свои роли и обязанности.

(b) Кредитный риск

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

(i) Дебиторская и прочая задолженность

Основными клиентами Группы являются правительства Российской Федерации и других стран: в основном Индия, Венесуэла, Алжир и Малайзия. Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в Российской Федерации и в этих странах. Приблизительно 48% выручки Группы приходится на четырех основных покупателей. Таким образом, географически существует высокая концентрация кредитного риска. Группа уделяет большое внимание изменениям, происходящим в этих странах.

Группа создает резерв на обесценение, который представляет оценку убытков, связанных с торговой и прочей дебиторской задолженностью и инвестициями. Основным компонентом этого резерва является резерв, созданный под конкретные индивидуально важные возможные убытки.

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

(ii) Инвестиции

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

(iii) Гарантии

Группа предоставила финансовые гарантии по кредитам выданным поставщикам Группы и финансовым посредникам ОАО «Корпорация «Иркут» на сумму 732 миллиона рублей (2006г.: ноль). Гарантия на сумму 682 миллиона рублей (2006г.: ноль) была предоставлена в

обмен на финансовый инструмент, связанный с рыночной стоимостью портфеля долговых и долевых инструментов управляемых дебитором, которая отражена в консолидированном балансе в разделе «Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, с отнесением ее изменений на прибыли и убытки». Справедливая стоимость гарантий, которые составили 9 млн.руб. (2006г.: ноль), включена в "Кредиторскую задолженность" в консолидированном балансе. Максимальный объем убытков, которые может понести Группа в случае невыполнения кредиторами своих обязательств, ограничивается указанной выше суммой. После отчетной даты большинство выданных гарантий были возвращены. По состоянию на 31 декабря 2007 года у Группы не было обязательств по увеличению сумм гарантий или предоставлению заемных средств.

(e) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, 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, такие как стихийные бедствия.

(d) Рыночный риск

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

Для управления рыночными рисками Группа принимает определенные финансовые обязательства. Все такие сделки осуществляются в рамках политики выработанной Комиссией по управлению рисками.

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску по продажам, закупкам и заимствованиям, которые осуществляются в валюте отличной от основной операционной валюты компаний Группы, в основном долларов США, а также евро и российский рубль. В основном, операции осуществляются в долларах США, ЕВРО, и российских рублях.

Проценты по заимствованиям выражены в валютах, которые соответствуют потокам наличности, генерируемым основной деятельностью Группы, в основном доллары США, а также рубли и ЕВРО. То есть применяется экономическое хеджирование без использования деривативов.

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) *Риск процентных ставок*

Руководство не имеет официальной политики относительно того, какой объем заимствований должен быть в 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) *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, которое дает стабильное положение капитала.

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

Ни Компания ни ее дочерние компании, за исключением ЗАО «ГСС», не зависят от внешне навязанной потребности в капитале. По ряду кредитных соглашений ЗАО «ГСС» обязано поддерживать минимальный уровень чистых активов, что должно учитываться при управлении капиталом данного дочернего предприятия.

6 Приобретение дочерней компании

Как раскрывается в Примечании 1(b), Группа приобрела контроль над ОАО «Корпорация «Иркут» на дату учреждения Группы - 20 февраля 2007 года, и данная операция учитывалась в соответствии с требованиями МСФО (IFRS 3) *Объединения предприятий*, согласно которым активы, обязательства и условные обязательства должны учитываться по их справедливой стоимости на дату приобретения, а превышение стоимости инвестиции над стоимостью чистых активов приобретаемого предприятия следует признавать как гудвилл. Сводные данные о влиянии приобретения на финансовое состояние Группы на дату приобретения представлены ниже.

Млн.руб.	Балансовая стоимость чистых активов в соотв. с МСФО	Корректировка до справедливой стоимости	Приобретен- ные чистые активы после корректировки до справедливой стоимости
Основные средства	5,909	8,191	14,100
Инвестиционная собственность	416	(121)	295
Нематериальные активы	3,858	5,462	9,320
Долгосрочные инвестиции	358	-	358
Отложенные налоговые активы	139	29	168
Краткосрочные инвестиции	36	-	36
Запасы	16,677	-	16,677
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,399	-	7,399
Денежные средства и их эквиваленты	1,971	-	1,971
Активы, предназначенные для выбытия	2,022	116	2,138
Долгосрочные заимствования	(14,793)	-	(14,793)
Отложенные налоговые обязательства	(2,103)	(3,304)	(5,407)
Краткосрочные заимствования	(2,413)	-	(2,413)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6,752)	-	(6,752)
Обязательства по группе выбытия	(1,926)	-	(1,926)
Приобретенные чистые активы, итого	10,798	10,373	21,171
Доля меньшинства в приобретенных чистых активах			(10,623)
Гудвилл по приобретению			1,685
Акции Корпорации Иркут, принадлежащие Группе Сухой за минусом отложенного налога по переоценке			(2,431)
Акции ТАНТК, принадлежащие Группе Сухой			(45)
Переоценка доли участия до объединения			(207)
Стоимость инвестиции			9,550

Справедливая стоимость основных средств была определена независимым оценщиком исходя из их рыночной стоимости. В тех случаях, когда, в силу специфики активов, они редко продаются, кроме как в составе действующих предприятий, и отсутствует их рыночная стоимость, справедливая стоимость определялась на основании ценности использования активов или, другими словами, исходя из амортизируемых затрат замещения.

Справедливая стоимость нематериальных активов, которые в основном представляют собой интеллектуальную собственность, связанную с разработкой самолетов, была определена независимым оценщиком с применением доходного подхода (методом «освобождение от роялти»).

Затраты по приобретению (стоимость инвестиции) были определены исходя из справедливой стоимости долевых инструментов, выпущенных Компанией в пользу акционеров ОАО «Корпорация «Иркут» на дату, ближайшую к моменту учреждения Компании. Справедливая стоимость долевых инструментов была определена с привлечением независимого оценщика, чья оценка базировалась, в том числе, но не ограничиваясь, на рассмотрении рыночной стоимости долевых инструментов ОАО «Корпорация «Иркут» и оценке бизнеса по другим предприятиям, в которых Группа имеет объединенные доли участия.

7 Выручка

Млн.руб.	2007	Начиная с 20 ноября 2006
Доход от выполнения контрактов на строительство самолетов	44,328	-
Доход от реализации комплектующих к самолетам и авиационного имущества	15,930	-
Доход от выполнения НИОКР	8,714	-
Доход от выполнения работ по модернизации и капитальному ремонту	5,863	-
Прочее	3,559	-
Итого	78,394	-

8 Расходы на персонал

Млн.руб.	2007	Начиная с 20 ноября 2006
Заработная плата	14,838	-
Единый социальный налог	3,351	-
Итого	18,189	-

9 Прочие операционные доходы и расходы

Млн.руб.	2007	Начиная с 20 ноября 2006
Прочие операционные доходы		
Прибыль от выбытия дочерней компании	123	-
Переоценка инвестиционной собственности	238	-
Прибыль от выбытия основных средств	42	-
Прибыль от выбытия прочих активов	29	-
Прочее	221	-
Итого	653	-
Прочие операционные расходы		
Расходы на социальную сферу	(540)	-
Расходы по налогу на имущество	(469)	-
Изменения в сумме резерва по сомнительным долгам и списание безнадежной задолженности	(210)	-
Прочее	(612)	-
Итого	(1,831)	-

10 Финансовые доходы и расходы

Млн.руб.	2007	Начиная с 20 ноября 2006
Финансовые доходы		
Прибыль по курсовым разницам	1,105	-
Доходы по процентам	319	-
Прочие финансовые доходы	22	-
Проценты по суммам к получению от налоговых органов	37	-
Итого	1,483	-
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(3,412)	-
Государственная помощь, относящаяся к компенсации расходов на проценты	643	-
	(2,769)	-
Прочие финансовые расходы	(71)	-
Итого	(2,840)	-

11 Расходы по налогу на прибыль

Млн.руб.	2007	Начиная с 20 ноября 2006
<i>Расходы по текущему налогу</i>		
Текущий налог на прибыль	(2,080)	-
Доначислено по прошлым периодам	(65)	-
	(2,145)	-
<i>Доходы по отложенному налогу</i>		
Начисление и возврат временных разниц	697	-
Возврат ранее признанных отложенных налоговых активов	(3)	-
	694	-
	(1,451)	-

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 24%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль

	2007		Начиная с	
	Млн.руб.	%	ноября 2006	%
	Млн.руб.		Млн.руб.	
Прибыль до налогообложения	1,956	100	-	-
Налог на прибыль по действующей ставке	(469)	(24)	-	-
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(256)	(13)	-	-
Доначислено по прошлым периодам	(65)	(3)	-	-
Влияние изменения налоговой ставки	(16)	(1)	-	-
Возврат ранее признанных отложенных налоговых активов	(645)	(33)	-	-
	(1,451)	(74)	-	-

12 Основные средства

Млн.руб.	Земля и здание	Машины и оборудова- ние	Прочее	Незавершен ное строи- тельство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 20 ноября 2006	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2006	-	-	-	-	-
Вклады в уставный капитал	11,940	9,144	1,021	2,574	24,679
Приобретение путем объединения бизнеса	8,950	2,384	1,387	1,379	14,100
На дату образования Группы	20,890	11,528	2,408	3,953	38,779
Поступления и перемещения	1,000	5,123	308	1,301	7,732
Государственная помощь	-	(870)	-	-	(870)
Выбытия	(47)	(177)	(80)	(11)	(315)
Курсовые разницы	(599)	(225)	(36)	(83)	(943)
На 31 декабря 2007	21,244	15,379	2,600	5,160	44,383
<i>Амортизация</i>					
На 20 ноября 2006	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2006	-	-	-	-	-
Вклады в уставный капитал	(805)	(3,111)	(224)	-	(4,140)
На дату образования Группы	(805)	(3,111)	(224)	-	(4,140)
Начисление за период	(755)	(2,160)	(204)	-	(3,119)
Выбытие	20	146	13	-	179
Курсовая разница	11	35	3	-	49
На 31 декабря 2007	(1,529)	(5,090)	(412)	-	(7,031)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 20 ноября 2006	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2006	-	-	-	-	-
На дату образования Группы	20,085	8,417	2,184	3,953	34,639
На 31 декабря 2007	19,715	10,289	2,188	5,160	37,352

(a) Арендованные машины и оборудование

Группа арендует производственное оборудование на условиях финансовой аренды по ряду договоров аренды. Арендованное оборудование обеспечивает обязательства по договорам аренды (см. Примечание 22). На 31 декабря 2007 года балансовая стоимость арендованного оборудования составляет 969 млн. руб.

(b) Обеспечения

Основные средства балансовой стоимостью 2,264 млн.руб. (31 декабря 2006 г.: нуль) предоставлены в качестве залога для обеспечения займов (см. Примечание 22(a)).

(с) Другие обременения

Основные средства балансовой стоимостью 637 млн.руб. (2006: нуль) относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для продажи по российскому законодательству.

13 Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет собой ряд неиспользуемых зданий и квартир, удерживаемых на балансе для получения доходов от прироста стоимости капитала.

Млн.руб.

Балансовая стоимость на 20 ноября 2006	-
На 31 декабря 2006	-
Приобретение путем объединения бизнеса	295
Переоценка инвестиционной стоимости за период	238
На 31 декабря 2007	533

14 Нематериальные активы

Млн.руб.	Гудвилл	Затраты на разработку	Программное обеспечение	Авансы выданные на разработку	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 20 ноября 2006	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2006	-	-	-	-	-
Вклады в уставный капитал	-	4,465	750	962	6,177
Приобретение путем объединения бизнеса	1,685	9,112	208	-	11,005
На дату учреждения Группы	1,685	13,577	958	962	17,182
Поступления и перемещения	-	6,731	726	96	7,553
Государственная помощь	-	(2,597)	(7)	-	(2,604)
Выбытия	-	(31)	-	-	(31)
Курсовая разница	-	(564)	(16)	-	(580)
На 31 декабря 2007	1,685	17,116	1,661	1,058	21,520

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся
31 декабря 2007 г.

Млн.руб.	Гудвилл	Затраты на разработку	Программное обеспечение	Авансы выданные на разработку	Итого
<i>Амортизация и обесценение</i>					
На 20 ноября 2006	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2006	-	-	-	-	-
Вклады в уставный капитал	-	(234)	(236)	-	(470)
На дату учреждения Группы	-	(234)	(236)	-	(470)
Начисление амортизация за период	-	(827)	(25)	-	(852)
Убытки от обесценения	-	(57)	-	-	(57)
Выбытия	-	8	-	-	8
Курсовая разница	-	34	1	-	35
На 31 декабря 2007	-	(1,076)	(260)	-	(1,336)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 20 ноября 2006	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2006	-	-	-	-	-
На дату учреждения Группы	1,685	13,343	722	962	16,712
На 31 декабря 2007	1,685	16,040	1,401	1,058	20,184

(а) Гудвилл

Идентифицируемая деловая репутация (гудвилл), образовавшаяся при приобретении ОАО «Корпорация «Иркут» и ее дочерних компаний (Группы Иркут, см. Примечание 6), была целиком распределена на ряд продуктовых программ, представляющих собой производство гражданских и военных самолетов различных типов. Ключевыми продуктами являются серии: боевой самолет СУ-30МК, учебно-боевой самолет Як-130 и среднемагистральный пассажирский лайнер МС-21. Почти все операционные активы ОАО «Корпорация «Иркут» представляют собой одну единицу, генерирующую денежные потоки (далее - ЕГДП), и не могут быть разделены по продуктовым программам. В связи с этим, вышеупомянутая деловая репутация не может быть распределена между продуктовыми программами, и Группа Иркут в целом была определена как единица самого нижнего уровня, на котором необходимо отслеживать обесценение гудвилла для внутренних управленческих целей.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. управленческий персонал протестировал приобретенный гудвилл на обесценение. Для этой цели справедливая стоимость Группы Иркут как ЕГДП определялась 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.

(b) Затраты на НИОКР

Капитализированные затраты на разработки подразделяются на следующие статьи:

Млн.руб.	2007	2006
Капитализированные затраты на разработки по следующим программам:		
Самолет Sukhoi Super Jet – 100 (SSJ-100)	6,969	-
Военные программы	6,902	-
Самолет Бе-200	968	-
Прочее	962	-
	15,801	-

Разработки гражданской программы SSJ-100 и военной программы Як-130 пока не завершены и, следовательно, соответствующие активы не амортизируются. Начисление амортизации начнется, когда Группа начнет производство, планируемое на период 2009-2025 гг.. Поскольку на отчетную дату использование указанных разработок еще не начато, соответствующие капитализированные затраты были протестированы на обесценение. Возмещаемая стоимость активов НИОКР определялась путем дисконтирования будущих денежных потоков от использования активов с их последующим выбытием. Ставка дисконтирования составляла 26% и 21% для SSJ-100 и Як-130 соответственно, что отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данным проектам. Рассчитанная таким образом возмещаемая стоимость активов НИОКР превысила их балансовую стоимость.

Капитализированные затраты на НИОКР за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., включали 968 млн.руб. затрат по займам.

15 Инвестиции в ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группе принадлежали доли участия, обеспечивающие существенное влияние на компании ОАО «Финансовая Лизинговая компания» (ФЛК), ОАО «Ильюшин Финанс Ко» (ИФК), ОАО НАЗ «Сокол» (Сокол) и «SuperJet International» S.p.A («SJ»).

Основная часть убытков от инвестиций в ассоциированные компании в сумме 1,044 млн.руб. были вызваны уменьшением стоимости чистых активов ФЛК с момента учреждения Группы.

Обобщенная финансовая информация в отношении ассоциированных компаний Группы представлена ниже.

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся
31 декабря 2007 г.

2007

Млн.руб.	ФЛК	Сокол	ИФК	СЛ
Доля участия	38.75%	38%	26.34%	49%
Оборотные активы	7,837	5,225	4,402	517
Внеоборотные активы	7,387	1,544	19,765	31
Итого активов	15,224	6,769	24,167	548
Краткосрочные обязательства	3,305	6,535	3,750	88
Долгосрочные обязательства	3,973	2,523	3,742	1
Итого обязательства	7,278	9,058	7,492	89
Выручка	1,578	2,663	4,855	24
Себестоимость	(4,273)	(3,960)	(4,869)	(86)
Чистый убыток	(2,695)	(1,297)	(14)	(62)
Доля Группы в чистых убытках ассоциированных компаний	(1,044)	-	(4)	(30)
Влияние разводнения доли Группы в ИФК	-	-	(35)	-
Влияние дисконтирования предоставленного Группой займа с низкой процентной ставкой, учтенного как дополнительный вклад в капитал ИФК	-	-	(103)	-
Чистая доля в убытках ассоциированных компаний	(1,044)	-	(142)	(30)

Поскольку компанией Сокол по данным финансовой отчетности был получен убыток, что привело к формированию отрицательной суммы чистых активов предприятия по состоянию на 31 декабря 2007 (31 декабря 2006 г. и на дату вклада в уставный капитал Компании: отрицательные чистые активы), балансовая стоимость инвестиции была сокращена до нуля. Группа не признает убытков от ассоциированной компании Сокол в связи с тем, что Группа не несет каких-либо обязательств по этим убыткам.

На дату учреждения Группы (см. Примечание 1(b)) Группа приобрела контроль над ОАО «Корпорация «Иркут», участие в котором на 31 декабря 2006 года отражалось по методу долевого участия. Соответственно, данные по ОАО «Корпорация «Иркут» были включены в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность за полный отчетный год .

16 Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

Млн.руб.	2007	2006
<i>Внеоборотные</i>		
Предоставленные займы и депозиты	2,102	-
Инвестиции в акции	351	-
Инвестиции удерживаемые до погашения	6	-
Прочие внеоборотные финансовые активы	83	-
	2,542	-
<i>Оборотные</i>		
Рублевые депозиты	1,044	-
Предоставленные займы	82	-
Инвестиции отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	12	-
Прочие оборотные финансовые активы	32	-
	1,170	-

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Млн.руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Основные средства	31	-	(3,028)	-	(2,997)	-
Инвестиционная собственность	-	-	(123)	-	(123)	-
Нематериальные активы	737	-	(1,630)	-	(893)	-
Инвестиции	678	-	(595)	-	83	-
Запасы	861	-	(1,831)	-	(970)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	969	-	(888)	-	81	-
Кредиты и займы	-	-	(22)	-	(22)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	569	-	(125)	-	444	-
Резервы	49	-	(39)	-	10	-
Налоговые убытки	609	-	-	-	609	-
Итого налоговые активы/(обязательства)	4,503	-	(8,281)	-	(3,778)	-
Уплата налогов	(3,103)	-	3,103	-	-	-
Нетто налоговые активы/(обязательства)	1,400	-	(5,178)	-	(3,778)	-

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся
31 декабря 2007 г.

(b) Изменение временных разниц в течении года

Млн.руб.	01 Января 2006	Внесено в уставный капитал	Приобретено	Передано в		31 Декабря 2007	
			при объединении бизнеса	Признано в доходах	выбывающу ю группу		Курсовые разницы
Основные средства	-	(1,541)	(1,868)	288	-	124	(2,997)
Инвестиционная собственность	-	-	(68)	(56)	-	1	(123)
Нематериальные активы	-	423	(1,463)	101	-	46	(893)
Инвестиции	-	31	(55)	85	-	22	83
Запасы	-	(204)	(2,397)	1,510	10	93	(970)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	336	(137)	(128)	(13)	23	81
Кредиты и займы	-	10	(8)	(26)	-	2	(22)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	134	316	10	-	(16)	444
Резервы	-	69	41	(100)	-	-	10
Налоговые убытки	-	1,228	382	(990)	-	(11)	609
	-	486	(5,239)	694	(3)	284	(3,778)

(c) Непризнанные налоговые активы

Млн.руб.	2007	2006
Основные средства	684	-
Инвестиционная собственность	833	-
Нематериальные активы	750	-
Инвестиции	2,349	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	755	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	88	-
Резервы	330	-
Итого	5,789	-

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

(d) Непризнанные налоговые обязательства

Временные разницы на сумму 147 млн.руб. (31 декабря 2006: нуль) связанные с инвестициями в дочерние компании не были признаны, поскольку Группа не может контролировать дату использования разницы и в ближайшем обозримом будущем данное использование не ожидается.

18 Запасы

Млн. руб.	2007	2006
Авансы выданные поставщикам	7,020	-
Сырье и материалы	7,783	-
Комплекующие	6,391	-
Товары для продажи	7,664	-
Суммы к поступлению от заказчиков по контрактным работам	23,622	-
Прочее незавершенное производство	7,589	-
	60,069	-
Авансовые платежи полученные по контрактам на строительство	(15,338)	-
	44,731	-

(a) Списание до чистой стоимости реализации

В 2007 году 600 млн.руб. было включено в себестоимость реализации как результат доведения до стоимости возможной реализации суммы запасов, имеющих признаки обесценения. На 31 декабря 2007 года резерв под обесценение запасов составил 805 млн.руб.

(b) Обеспечения

Запасы с текущей стоимостью 186 млн.руб. (31 декабря 2006: нуль) являются залогом по обеспеченным кредитам (см. Примечание 22 (a)).

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн.руб.	2007	2006
Задолженность по торговым операциям	15,401	-
Резерв по сомнительным долгам	(26)	-
	15,375	-
НДС к возмещению	10,628	-
Авансы выданные	9,535	-
Государственная помощь к получению	631	-
Задолженность налоговой службы по налогам	67	-
Прочая задолженность и беспроцентные займы	1,765	-
	38,001	-

Подверженность Группы кредитному и валютному риску, а также убыткам по сомнительным долгам (за исключением незавершенного производства по строительным контрактам) раскрыты в Примечании 26.

20 Денежные средства и их эквиваленты

Млн.руб.	2007	2006
Остатки на счетах в валюте	748	-
Остатки на счетах в рублях	17,834	-
Депозиты до востребования	3,544	-
Прочие денежные средства и их эквиваленты	422	-
	22,548	-

Подверженность Группы к процентным рискам и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 26.

21 Капитал

(а) Уставный капитал

Как отмечалось в Примечании 1, уставный капитал Компании сформирован долями основного акционера в различных предприятиях, зарегистрированных в Российской Федерации. Уставный капитал Компании был зарегистрирован 20 ноября 2006 года.

Зарегистрированные и оплаченный уставный капитал Компании состоит из 96,724,000,000 акций с номинальной стоимостью один рубль. После отчетной даты материнская компания осуществила несколько дополнительных эмиссий акций (см. Примечание 31). На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности, зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составил 174,605,358,105 акций.

(б) Дивиденды и их ограничение

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основе данных финансовой отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации и выраженной в рублях. На 31 декабря 2007 года нераспределенная прибыль Материнской Компании с учетом прибыли 2007 года составила 121 млн.руб.

30 июня 2008 года акционерами было одобрено решение о выплате дивидендов за 2007 год в сумме 13 млн.руб. Выплата дивидендов осуществлена в августе 2008 года. До подписания данной консолидированной финансовой отчетности Советом Директоров Материнской Компании не принимались решения о выплате дивидендов по итогам 2008 и 2009 годов по причине отсутствия чистой прибыли за данные отчетные периоды в индивидуальной отчетности Материнской Компании.

22 Кредиты и займы

В примечании приведена информация об условиях кредитов и займов Группы, которые оцениваются по амортизационной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы процентному, валютному и риску ликвидности, приведена в примечании 26.

Млн.руб.	2007	2006
<i>Долгосрочные</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	12,628	-
Необеспеченные банковские кредиты	7,965	-
Необеспеченные займы	92	-
Необеспеченные облигаций	11,482	-
Лизинговые обязательства	756	-
	32,923	-

Млн.руб.	2007	2006
<i>Краткосрочные</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	8,730	-
Обеспеченные займы	410	-
Необеспеченные банковские кредиты	12,187	-
Необеспеченные займы	5,438	-
Лизинговые обязательства	306	-
	27,071	-

(а) Обеспечения

Краткосрочные кредиты обеспечены залогом основных средств по текущей стоимости 1,216 млн.руб., запасами на сумму 186 млн.руб., правами аренды земельных участков общей площадью 1,279,964 кв.м., правами на получение выручки от экспорта Группы Сухой и Иркут и выручкой от контракта с Министерством Обороны РФ.

Долгосрочные кредиты обеспечены залогом основных средств по текущей стоимости 1,048 млн.руб., правами аренды земельных участков общей площадью 1,322,571 кв.м., правами на получение будущей выручки от экспортных продаж по контракту с Airbus.

Долгосрочные кредиты на сумму 2,700 млн.руб. полученные в 2006 году на финансирование программы SSJ-100 обеспечены государственными гарантиями Российской Федерации в соответствии с Постановлением Правительства РФ №557 от 10 сентября 2005г.

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся
31 декабря 2007 г.

(b) Условия и график выплат

Млн.руб.	Номинальная процентная ставка	Год погашения	Номинальная сумма 2007	Балансовая сумма 2007	Номинальная сумма 2006	Балансовая сумма 2006
Обеспеченные банковские кредиты:						
В рублях	8%-13%	2008	5,993	6,008	-	-
В рублях	9.25%-10.3%	2009	745	746	-	-
В рублях	8.5%-9.25%	2016	2,700	2,758	-	-
В долл.США	6.8%-9.75%	2008	816	822	-	-
В долл.США	7.75%-8.5%	2010-2012	9,539	9,549	-	-
В долл.США	Libor+2.8%	2009	1,215	1,215	-	-
В евро	7%	2008	162	165	-	-
В евро	Libor+6.75%	2009	94	95	-	-
Необеспеченные банковские кредиты:						
В рублях	7.9%-13%	2008	1,289	1,297	-	-
В рублях	12%	2009	200	200	-	-
В долл.США	7.5%-9.7%	2008	8,850	8,888	-	-
В долл.США	7.5%-9%	2009-2011	3,944	4,015	-	-
В долл.США	Libor+2.7%-6% Euribor+2.3%-	2008	1,746	1,751	-	-
В евро	6.5%	2009-2014	2,143	2,160	-	-
В евро	Libor+6.48%	2009	55	55	-	-
В евро	6.65%-7.5%	2013-2014	1,601	1,633	-	-
В англ.фунтах	8.87%-10.75%	2011-2013	150	153	-	-
Необеспеченные облигации:						
В рублях	7.85%-8.74%	2009-2010	8,250	8,373	-	-
В долл.США	8.25%	2009	3,068	3,109	-	-
Лизинговые обязательства:						
В рублях	10.2%-22.2%	2008-2011	185	185	-	-
В долл.США	10.2%-21.3%	2008-2011	541	541	-	-
В евро	10.2%-16%	2008-2011	336	336	-	-
Прочие кредиты:						
В рублях	10%-13%	2008-2011	689	841	-	-
В долл.США	3%-9%	2008-2010	4,630	4,739	-	-
В евро	0%	2008	359	360	-	-
Итого			59,300	59,994	-	-

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

31 декабря 2007

Млн.руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Текущий объем минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	387	81	306
От 1 до 5 лет	857	101	756
	1,244	182	1,062

31 декабря 2006

Млн.руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Текущий объем минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	-	-	-
От 1 до 5 лет	-	-	-
	-	-	-

Для дополнительной информации о подверженности Группы рискам процентных ставок и валютным рискам, смотрите Примечание 26.

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Млн.руб.	2007	2006
Авансы от покупателей	26,891	-
Задолженность перед поставщиками	11,562	-
Прочая кредиторская задолженность	2,407	-
Задолженность перед персоналом	1,674	-
НДС к уплате	209	-
Прочие налоги к уплате	503	-
Вклад в зависимые компании – к уплате	198	-
	43,444	-

Подверженность Группы валютным рискам и риску ликвидности, связанным с торговой и прочей кредиторской задолженностью, раскрыта в Примечании 26.

24 Государственная помощь

Деятельность группы по разработке самолета «Сухой Суперджет - 100» включена Федеральную целевую программу «Развитие гражданского авиационной техники России на 2002-2010 годы и на период до 2015 года». Данная программа утверждена Постановлением Правительства РФ от 15 октября 2001 №728. В соответствии с данной программой, Компания получает финансирование от Правительства, которое поступает по контракту на разработку с Министерством промышленности и торговли (Минпромторг) и как прямые

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся
31 декабря 2007 г.

субсидии из бюджета для покрытия ряда расходов. Совокупный объем государственной помощи, полученный Компанией, приведен ниже.

Млн.руб.	2007	2006
На разработку	2,597	-
На приобретение программного обеспечения	7	-
На приобретение оборудования	870	-
	3,474	-
Помощь отнесенная к доходам	2,201	-
	5,675	-

25 Резервы

Млн.руб.	2007			2006		
	Гарантии	Убыточные контракты	Итого	Гарантии	Убыточные контракты	Итого
Баланс на дату создания Группы	444	1,811	2,255	-	-	-
Резерв сформированный	534	216	750	-	-	-
Резерв использованный	(163)	(531)	(694)	-	-	-
Резерв сторнированный	(142)	-	(142)	-	-	-
Курсовые разницы	(21)	-	(21)	-	-	-
Баланс на 31 декабря	652	1,496	2,148	-	-	-

(а) Гарантии

Группа предоставляет гарантии по 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.

(б) Убыточные контракты

Резерв под убыточные контракты связан с несколькими контрактами на поставку гражданских самолетов исполняемых ЗАО «Авиастар-СП» и ОАО «ВАСО». Резерв посчитан как разница между ожидаемой себестоимостью продукции по данным контрактам и ценой ее реализации.

26 Финансовые инструменты

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

(а) Кредитный риск

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

Млн.руб.	Балансовая стоимость 2007	Балансовая стоимость 2006
Рублевые депозиты	1,044	-
Инструменты, удерживаемые до погашения	6	-
Займы выданные	2,184	-
Прочие финансовые активы	127	-
Торговая дебиторская задолженность	15,375	-
Суммы к получению от покупателей по долгосрочным контрактам	23,622	-
Прочая дебиторская задолженность	1,765	-
Суммы к получению от налоговых органов	67	-
НДС к вычету	10,628	-
Денежные средств и их эквиваленты	22,548	-
Итого	77,366	-

(б) Убытки от обесценения

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

Млн.руб.	Общая балансовая стоимость 2007	Обесценение 2007	Общая балансовая стоимость 2006	Обесценение 2006
Не просроченная	29,932	-	-	-
Просроченная на 0-360 дней	9,063	-	-	-
Просроченная на срок более 1 года	28	(26)	-	-
	39,023	(26)	-	-

Млн.руб.	2007	2006
Сальдо на дату учреждения Группы	24	-
Признанный убыток от обесценения	2	-
Сальдо на 31 декабря	26	-

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся
31 декабря 2007 г.

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, создается, в случае если Группа не убеждена, что сумма долга не может быть возмещена. В этом случае сумма долга списывается против стоимости финансовых активов. На 31 декабря 2007 Группа не имела группового резерва под обесценение дебиторской задолженности и под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения (2006 г.: нуль).

(с) Риск ликвидности

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

31 декабря 2007

Млн.руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по 12 месяцев				
		договору	и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	21,358	26,906	10,186	4,514	8,669	3,537
Необеспеченные банковские кредиты	20,152	22,313	13,054	4,495	3,422	1,342
Необеспеченные облигации	11,482	12,978	740	12,238	-	-
Лизинговые обязательства	1,062	1,244	387	429	428	-
Прочие займы	5,940	6,097	6,004	61	32	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16,553	16,553	16,553	-	-	-
	76,547	86,091	46,924	21,737	12,551	4,879

31 декабря 2006

Млн.руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по 12 месяцев				
		договору	и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	-	-	-	-	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	-	-	-	-	-	-
Необеспеченные облигации	-	-	-	-	-	-
Лизинговые обязательства	-	-	-	-	-	-
Прочие займы	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся
31 декабря 2007 г.

(d) Валютный риск

Подверженность Группы валютным рискам, основанная на суммах, в которых номинированы расчеты, представлена ниже:

Млн.руб.	31 декабря 2007			31 декабря 2006		
	Долл. США	Евро	Фунты стерлингов	Долл. США	Евро	Фунты стерлингов
Денежные средства и их эквиваленты	527	168	53	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность	12,762	752	-	-	-	-
Суммы к получению от покупателей по долгосрочным контрактам	12,122	-	-	-	-	-
Обеспеченные банковские кредиты	(11,586)	(260)	-	-	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	(14,654)	(3,848)	(153)	-	-	-
Необеспеченные облигации	(3,109)	-	-	-	-	-
Лизинговые обязательства	(541)	(336)	-	-	-	-
Прочие займы	(4,739)	(360)	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4,202)	(395)	-	-	-	-
Валовая подверженность баланса риску	(13,420)	(4,279)	(100)	-	-	-

Значимые валютные курсы, применяемые в течение года следующие:

Руб.	Средний курс		Курс на последнюю дату отчетного периода	
	2007	2006	2007	2006
Долл. США	25.58	27.19	24.55	26.33
Евро	35.02	34.11	35.93	34.70
Фунт стерлингов	51.17	50.05	49.01	51.78

(e) Анализ чувствительности

10%-ное укрепление (ослабление) курса рубля по отношению к доллару США, евро и английскому фунту стерлингов по состоянию на дату баланса увеличило (уменьшило) бы собственный капитал и величину прибыли/убытка за период на 1,028 млн.руб.

(f) **Процентный риск**

(i) **Структура**

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

Млн.руб.	Балансовая стоимость	
	2007	2006
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	3,361	-
Финансовые обязательства	(54,718)	-
	(51,357)	-
Инструменты с плавающей процентной ставкой		
Финансовые обязательства	(5,276)	-
	(5,276)	-

(ii) **Анализ чувствительности справедливой стоимости по инструментам с фиксированной ставкой процента**

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 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 дату баланса увеличило бы расходы за отчетный год на 36 млн. руб. 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 стоимость и балансовая стоимость**

Справедливая стоимость активов и обязательств и их балансовая стоимость, по которой они отражены в балансе, были следующими:

Млн.руб.	Балансовая	Справедливая	Балансовая	Справедливая
	стоимость	стоимость	стоимость	стоимость
	2007	2007	2006	2006
Инвестиции в акции	351	351	-	-
Займы выданные и депозиты	3,228	1,050	-	-
Прочие инвестиции	133	12	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27,861	21,212	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	22,548	22,548	-	-
Обеспеченные банковские кредиты	(21,358)	(21,263)	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	(20,152)	(19,978)	-	-
Необеспеченные облигации	(11,482)	(11,463)	-	-
Обязательства по финансовой аренде	(1,062)	(1,062)	-	-
Прочие займы	(5,940)	(5,679)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(16,553)	(16,553)	-	-
	(22,426)	(30,825)	-	-

Принципы определения справедливой стоимости раскрыты в Примечании 4.

27 **Обязательства по капитальным затратам**

(a) **Обязательства по капитальным вложениям**

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере около 3,973 млн.руб. (2006 г.: нуль), что включает сумму 3,927 млн.руб.. необходимую для завершения проекта «Sukhoi Super Jet – 100».

(b) **Обязательства по поставкам**

Обязательства перед третьими сторонами по поставке комплектующих к самолетам и услуг по состоянию на 31 декабря 2007 года году по долгосрочным договорам на закупку оцениваются в сумме 1,930 млн.руб. в текущих рыночных ценах (2006 г.: нуль).

Кроме того, Группа по контрактам с покупателями Группа несет обязательства по выполнению установленных плановых заданий, включая соблюдение графика поставок. В случае несоблюдения графика на Группу могут быть возложены обязательства по оплате штрафов в сумме до 37 млн.руб. за самолет.

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.

28 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) *ОАО «Корпорация «Иркут» против налоговых органов*

Дочерняя компания ОАО «Корпорация «Иркут» была вовлечена в ряд судебных разбирательств с налоговыми органами связанных с результатами налоговых проверок за 2003-2004гг. В 2006г., 2007г. споры были завершены в пользу Группы. Согласно налоговому законодательству судом было удовлетворено требование Группы, об уменьшении налогооблагаемой прибыли предыдущих периодов и возврате необоснованно списанных налоговыми органами со счетов Группы денежных средств, а также связанных с ними процентов. Удовлетворения иска привело к увеличению процентного дохода на 35 млн.руб. за отчетный период.

(ii) *ОАО «ОКБ Сухого» и ЗАО «ГСС» против Межпромбанка*

После отчетной даты, в сентябре 2010 года, Группа предъявила иск в Московский Арбитражный суд о выплате депозита в сумме 4,600 млн.руб., размещенного в Межпромбанке в начале 2010 года и подлежащего погашению в июле 2010 года. Сумма депозита не была возвращена в силу финансовых затруднений, испытываемых Межпромбанком. Хотя управленческий персонал Группы Сухой предпринимает усилия к возврату указанного депозита в ближайшем будущем, в то же время, нужно принимать во внимание неопределенность результатов этих усилий и достаточности активов Межпромбанка для погашения его обязательств. На дату подписания данной консолидированной отчетности депозит возвращен не был.

(iii) *Требования к ОАО «Финансовая Лизинговая Компания»*

После отчетной даты, ряд банков и других кредиторов требовали компенсации убытков от ассоциированной компании Группы – ОАО «Финансовая Лизинговая Компания» («ФЛК») после того как ФЛК отказалось погасить свои обязательства в результате существенного ухудшения финансового положения. Российские правоохранительные органы инициировали уголовное расследование против ряда физических лиц ранее являвшихся менеджментом ФЛК. Данные лица обвиняются в нецелевом использовании государственных средств и мошенничестве.

После отчетной даты, в декабре 2008 года, Группа приобрела контроль над ФЛК после дополнительного вноса Российской Федерацией обыкновенных акций ФЛК в уставный капитал Компании (см. Примечание 31(a)).

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

(с) Условные обязательства налогового характера

Российская налоговая система является достаточно новой и характеризуется частыми изменениями в законодательстве, нормативных документах и решениях судов, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций разными налоговыми органами. Налоги являются объектом проверки и исследования для ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. Налоговый период открыт для проверки для налоговых органов в течение трех последовательных календарных лет; тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым дольше. Недавние события в Российской Федерации показывают, что налоговые органы занимают более свободное положение в их интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства делают уровень налоговых рисков в Российской Федерации выше, чем в других странах. Руководство полагает, что в отчетности должным образом учтены все налоговые обязательства, в соответствии с его интерпретацией налогового законодательства. Тем не менее, уполномоченные органы могут иначе трактовать законодательство, и возможные последствия могут быть существенными (также см. Примечание 28(b)(i)).

(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 за применением законодательства, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с существующим уровнем мер по контролю за применением действующего законодательства менеджмент полагает, что нет дополнительных обязательств, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

29 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.

ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся
31 декабря 2007 г.

На 31 декабря 2006 года Правительство Российской Федерации было единственным контролирующим лицом Группы. Раскрытия по связанным сторонам (см. 29(d)) на 31 декабря 2007 года включают в себя операции с предприятиями контролируемые государством.

(b) Операции с менеджментом

(i) Выплаты ключевому руководству

Ключевое руководство получило следующее вознаграждение за 2007 год, которое включено в расходы на персонал (см. Примечание 8):

Млн.руб.	2007	2006
Заработная плата	651	-
Единый социальный налог	37	-
Итого	688	-

(c) Операции с зависимыми компаниями

Млн.руб.	Продажи/ (Закупки) 2007	Активы/ (Обязательства) 2007	Продажи/ (Закупки) 2006	Активы/ (Обязательства) 2006
Закупка материалов, комплектующих и прочего	(97)	(100)	-	-
Продажа самолетов и сопутствующей продукции и услуг	2,723	932	-	-
Авансы поставщикам	-	169	-	-
Авансы полученные от покупателей	-	(10,590)	-	-
Запасы	-	5	-	-
Займы выданные	1,635	1,635	-	-
Займы полученные	(14)	(910)	-	-
Проценты начисленные на заемные средства	(96)	(260)	-	-
Лизинговые обязательства	9	(76)	-	-

(d) Операции с предприятиями под государственным контролем

Млн.руб.	Продажи/ (Закупки) 2007	Активы/ (Обязательства) 2007	Продажи/ (Закупки) 2006	Активы/ (Обязательства) 2006
Закупка материалов, комплектующих и прочего	(19,968)	(10,904)	-	-
Продажа самолетов и сопутствующей продукции и услуг	11,936	3,555	-	-
Авансы поставщикам	-	6,402	-	-
Авансы полученные от покупателей	-	(9,425)	-	-
Запасы	-	263	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	9,837	-	-
Займы выданные	23	36	-	-
Займы полученные	(18,716)	(39,477)	-	-
Проценты начисленные на заемные средства	(2,420)	(325)	-	-
Лизинговые обязательства	(32)	(345)	-	-

30 Существенные дочерние компании

Перечень существенных дочерних компаний приведен в Примечании 1(b). В дополнение, в Группу входят прочие дочерние компании нематериальные для Группы, как индивидуально, так и в совокупности.

31 События после отчетной даты

(a) Компания

Выпуск акций

В декабре 2007 года Компания завершила дополнительный закрытый выпуск 8,246,603,100 акций номинальной стоимостью 1 рубль за акцию в пользу Российской Федерации. Акции были частично оплачены денежными средствами в сумме 6,040 млн.руб. и частично акциями дочерних и зависимых компаний: ЗАО «Авиастар-СП», ОАО «Финансовая Лизинговая Компания» и ОАО «Ильюшин Финанс Ко». Изменение доли владения в данных предприятиях было отражено после регистрации изменений в реестрах акционеров.

В апреле 2008 года Компания завершила дополнительный закрытый выпуск 5,309,734,513 акций номинальной стоимостью 1 рубль за акцию в пользу Российской Федерации. Выпуск акций был оплачен денежными средствами в сумме 6,000 млн.руб.

В августе 2009 года Компания завершила дополнительный выпуск 6,000,000,000 акций номинальной стоимостью 1 рубль за акцию в пользу Российской Федерации. Выпуск акций был оплачен денежными средствами в сумме 6,300 млн.руб. (1.05 рублей за акцию).

В октябре 2009 года Российская Федерация внесла в уставный капитал Материнской компании пакеты акций: 100% акций ОАО «Российская самолетостроительная корпорация «МиГ» и 100% акций ОАО «Казанское Авиационное Производственное Объединение им С.П. Горбунова»

В ноябре 2009 года Компания завершила выпуск 15,325,020,492 акций номинальной стоимостью 1 рубль за акцию в пользу Российской Федерации и частных акционеров дочерних и зависимых компаний. Выпуск акций был оплачен акциями дочерних и зависимых компаний. Изменение доли владения в данных предприятиях было отражено после регистрации изменений в реестрах акционеров. В результате, Группа приобрела контрольный пакет акций в зависимой компании ОАО «НАЗ Сокол».

В марте 2010 года Компания завершила дополнительный закрытый выпуск 20,000,000,000 акций номинальной стоимостью 1 рубль за акцию в пользу Внешэкономбанка, контролируемого Правительством РФ. Выпуск акций был оплачен денежными средствами в сумме 21,000 млн.руб. (1.05 рублей за акцию).

В июне 2010 года Совет директоров одобрил дополнительный выпуск 23,000,000,000 акций номинальной стоимостью 1 рубль за акцию в пользу Российской Федерации.

Существенные изменения в долях владения в дочерних и зависимых компаниях.

Результатом дополнительной эмиссии акций в декабре 2007 года стало существенное увеличение доли в капитале ОАО «Финансовая Лизинговая Компания». Данная зависимая компания стала дочерней компанией Группы в январе 2008 года.

7 мая 2008 года Компания объявила оферту по приобретению акций ОАО «Корпорация «Иркут». Оферта была сделана в соответствии с требованиями российского законодательства после того, как Компания аккумулировала более 30% акций ОАО «Корпорация «Иркут». В результате исполнения оферты, Компания приобрела 417,515,831 акций ОАО «Корпорация «Иркут» за денежные средства в сумме 9,302 млн.руб. Прямая доля владения Группы в ОАО «Корпорация «Иркут» увеличилась с 50.11% до 92.79%.

Результатом дополнительной эмиссии акций в ноябре 2009 года стало существенное увеличение доли в капитале ОАО «НАЗ Сокол», которое стало дочерней компанией Группы в декабре 2009 года.

Прочие события

30 июня 2008 года акционеры одобрили выплату дивидендов за 2007 год в сумме 13 млн.руб., которые были выплачены в августе 2008 года (см. Примечание 21(b)).

В июне 2008 года Компания разместила двухлетний выпуск еврооблигаций номинальной суммой 200 млн.долл. с 10% полугодовой купонной выплатой.

В июле 2010 года Компания погасила выпуск еврооблигаций, выпущенных в июне 2008 года, номинальной суммой 200 млн.долл.

В октябре 2010 года Компания подписала соглашение с украинским ГП «Антонов» о создании совместного предприятия по координации маркетинга, продвижения, послепродажного обслуживания продуктовых программ «Антонов».

В ноябре 2009 года акции Компании получили листинг на бирже РТС с кодами: UNAC и UNACG.

26 ноября 2010 года Совет директоров одобрил выпуск 9-летних неконвертируемых облигаций на сумму 46,280 млн.руб. Размещение выпуска намечено на 1 квартал 2011 года.

(b) Группа Сухой

В апреле 2009 года дочерняя компания ЗАО «ГСС» завершила выпуск 254,621 акций в пользу World's Wings S.A., являющуюся 100% дочерней компанией Alenia Aeronautica, на сумму 6,118,926 тыс.руб. После выпуска акций, Alenia Aeronautica стала владельцем пакета 25% плюс одна акция ЗАО «ГСС».

В сентябре 2009 года Совет директоров ЗАО «ГСС» одобрил выпуск дополнительного пакета 2,073,349 акций номинальной стоимостью 1,000 рублей. Акции были распределены пропорционально между акционерами: World's Wings S.A. и ОАО «Компания Сухой».

В декабре 2009 года зависимая компания (49%) «Superjet International S.p.A.», зарегистрированная в Италии и принадлежащая ОАО «Компания Сухой», выпустила 44,000 акций, из которых ОАО «Компания Сухой» приобрела 21,560 шт. примерно за 256 млн.руб. сохранив долю владения на уровне 49%.

В 2008-2010 годах ОАО «Компания Сухой» завершила серию дополнительных эмиссий в совокупности на 1,482,869 акций номинальной стоимостью 1,000 рублей за акцию в пользу Российской Федерации, получив оплату 4,421 млн.руб. После дополнительных выпусков доля Российской Федерации в уставном капитале ОАО «Компания Сухой» составила 6.8%.

В июне 2010 года двигатель для регионального самолета SaM146, специально разработанного для SSJ-100, получил «сертификат типа» Европейского агентства авиационной безопасности (EASA). В августе 2010 года двигатель получил сертификат типа Международного авиационного комитета.

(c) Группа Иркут

9 апреля 2009 года ОАО «Корпорация «Иркут» разместила выпуск необеспеченных облигаций на сумму 125,000 тыс.долл.

(d) Прочие события

После отчетной даты, российский финансовый рынок под воздействие глобальных трендов испытывал существенный кризис ликвидности (см. Примечание 1(d)). Данная ситуация оказала общее влияние на Группу, тем не менее менеджмент полагает, что негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение было компенсировано оказанной государственной поддержкой, в основном в форме: прямых взносов в уставный капитал (см. Примечание 31(a)) и заказов на продукцию и разработки.