



**Открытое акционерное общество
«Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

Содержание

Консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	11

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

Млн. руб.	Пояснение	2012	2011
Выручка	6	5 472	4 839
Себестоимость		(4 298)	(4 445)
Валовая прибыль		1 174	394
Государственные субсидии, отнесенные к доходу	23	-	-
Коммерческие расходы		(87)	(40)
Управленческие расходы		(675)	(1 230)
Обесценение прочих внеоборотных активов		-	-
Прочие операционные доходы	9	170	310
Прочие операционные расходы	8	(790)	(292)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		(208)	(858)
Финансовые доходы	10	123	15
Финансовые расходы	10	(1 078)	(1 269)
Убыток до налогообложения		(1 163)	(2 112)
Расход по налогу на прибыль	11	(77)	269
Убыток за год		(1 240)	(1 843)
Распределяемый:			
Акционерам материнской компании		(1 240)	(1 843)
Убыток за год		(1 240)	(1 843)
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	20	-	-
		(53,68)	(79,75)

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года

Млн. руб.	2012	2011
Убыток за год	(1 240)	(1 843)
Прочий совокупный доход		
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами	(81)	22
Общий совокупный доход за год	(1 321)	(1 821)
Общий совокупный доход, причитающийся:		
Собственникам Компании	(1 321)	(1 821)
	(1 321)	(1 821)

* Смотри пояснение 2 (е)

4

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года

Млн. руб.	Пояснение	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	2 685	1 858
Нематериальные активы	13	39	47
Дебиторская задолженность		4 153	-
Отложенные налоговые активы		200	243
Итого внеоборотных активов		7 077	2 148
Оборотные активы			
Запасы	16	2 236	2 049
Инвестиции		61	69
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	3 440	4 362
Денежные средства и их эквиваленты	18	200	329
Всего оборотных активов		5 937	6 809
Всего активов		13 014	8 987
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	24	2
Эмиссионный доход		3 104	1 626
Нераспределенная прибыль		(6 746)	(5 425)
Итого собственного капитала		(3 618)	(3 797)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	21	9 381	5 141
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	196	122
Итого долгосрочных обязательств		9 577	5 263
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	21	2 701	3 565
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	4 258	3 858
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	19	22
Резервы	25	76	46
Итого краткосрочных обязательств		7 055	7 491
Итого капитал и обязательства		13 014	8 957

* Смотри пояснение 2 (е)

5

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

Млн. руб.	2012	2011
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(1 163)	(2 112)
Корректировки:		
Амортизация	296	304
Нереализованные прибыли по курсовым разницам	(112)	105
Обесценение внеоборотных активов	-	(310)
Изменение резерва просроченной задолженности и списание просроченных долгов	364	146
Убыток/прибыль от выбытия основных средств	36	(51)
Расходы по процентам	1 078	590
Доходы по процентам	(14)	(15)
Государственные субсидии	(383)	(28)
Эффект дисконтирования финансовых инструментов	430	
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	532	(1 371)
Изменение запасов	(187)	668
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(3 599)	(2 584)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	401	(1 133)
Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям работникам	70	(52)
Изменение резервов	30	11
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов	(2 753)	(4 461)
Налог на прибыль уплаченный	(33)	-
Проценты уплаченные (за вычетом полученной государственной субсидии)	(1 235)	(374)
Денежный поток, использованный в операционной деятельности	(4 021)	(4 835)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи объектов основных средств	4	28
Приобретение объектов основных средств	(1 150)	(375)
Приобретение нематериальных активов	(18)	(14)
Изменение займов предоставленных и депозитов размещенных	9	(51)
Проценты полученные	14	8
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(1 141)	(404)

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Привлечение заемных средств	5 731	9 058
Возврат заемных средств	(2 198)	(7 827)
Выпуск акций	1 500	1 627
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	5 032	2 858
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(129)	(2 381)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	329	2 710
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (пояснение 18)	200	329

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
 Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Млн. руб.

	Нераспределенна я			Итого	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	прибыль/(Накопле нные убытки)		
Остаток на 1 января 2011	1	-	(5 412)	(5 411)	(5 411)
Общий совокупный доход за год					
Убыток за год	-	-	(1 843)	(1 843)	(1 843)
Актуарные убытки	-	-	22	22	22
Общий совокупный доход за год	-	-	(1 821)	(1 821)	(1 821)
<i>Прямые взносы в капитал</i>					
Выпуск акций Компании:					
Получено внесением денежных средств	1	1 626	-	1 627	1 627
Поправка до справедливой стоимости суммы займа, выданного Материнской компанией			1 808	1 808	1 808
Остаток на 31 декабря 2011	2	1 626	(5 425)	(3 797)	(3 797)

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
 Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Млн. руб.

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(Накопленные убытки)	Итого	Итого капитал
Остаток на 1 января 2012	2	1 626	(5 425)	(3 797)	(3 797)
Общий совокупный доход за год					
Убыток за год	-	-	(1 240)	(1 240)	(1 240)
Актуарные убытки	-	-	(81)	(81)	(81)
Общий совокупный доход за год	-	-	(1 321)	(1 321)	(1 321)
<i>Прямые взносы в капитал</i>					
Выпуск акций Компании:					
Получено внесением денежных средств	22	1 478		1 500	1 500
Остаток на 31 декабря 2012	24	3 104	(6 746)	(3 618)	(3 618)

Пояснения

1	Введение	11
2	Принципы подготовки отчетности	12
3	Основные принципы учетной политики	13
4	Определение справедливой стоимости	27
5	Управление финансовыми рисками	29
6	Выручка	32
7	Расходы на персонал	32
8	Прочие операционные расходы	33
9	Прочие операционные доходы	33
10	Финансовые доходы и финансовые расходы	33
11	Расходы по налогу на прибыль	34
12	Основные средства	34
13	Нематериальные активы	36
14	Инвестиции в зависимые компании	37
15	Инвестиции и оборотные финансовые активы	37
16	Запасы	37
17	Торговая и прочая дебиторская задолженность	38
18	Денежные средства и их эквиваленты	38
19	Отложенные налоговые активы и обязательства	38
20	Капитал и резервы	40
21	Убыток на акцию	41
22	Кредиты и займы	41
23	Торговая и прочая кредиторская задолженность	43
24	Государственные субсидии	43
25	Вознаграждения работникам	43
26	Резервы	45
27	Финансовые инструменты	3
28	Обязательства по капитальным затратам	49
29	Условные обязательства	50
30	Операции со связанными сторонами	51
31	Существенные дочерние компании	52
32	События после отчетной даты	52

1 Введение

(a) Организация и виды деятельности

ОАО «НАЗ «Сокол» (далее «Компания») и его дочерние общества (далее «Группа») состоит из открытого акционерного общества и обществ с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации.

Компания является правопреемником Горьковского авиационного завода, основанного в 1932 году. Впоследствии прошла процесс приватизации и зарегистрирована 22 сентября 1994 года как открытое акционерное общество.

Основной вид деятельности Компании - строительство военных самолетов по договорам, заключаемым с российскими компаниями и правительствами иностранных государств.

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

Компания находится по адресу: Российская Федерация, 603035, г. Нижний Новгород, ул. Чаадаева, 1

Структура владения Компанией на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года была следующей:

	31 января 2012	31 января 2011	01 январ: 2011
Акционеры			
Открытое акционерное общество «Объединенная авиастроительная корпорация»	88.67%	87.98%	68.27%
Открытое акционерное общество «Нацинвестпромбанк»		8.33%	11.08%
Открытое акционерное общество «Финпромбанк»	-	-	10.92%
Акционерный Коммерческий Банк «НОВИКОМБАНК» закрытое акционерное общество	10.3%	-	-
Открытое акционерное общество «Корпорация Иркут»	0.69%	-	-
Частные акционеры	0.34%	3.69%	9.73%

(b) Государственная тайна

Деятельность Группы по строительству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает то, что информация о внешнеэкономической деятельности Российской Федерации, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации. Кроме того, часть основных средств Компании относится к государственным военным объектам в составе мобилизационных мощностей (далее пояснение 12(с)) и также попадает под действие Закона о государственной тайне.

Законодательство ограничивает возможности Компании по реализации данных активов.

(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

2 Принципы подготовки отчетности

(а) Применяемые стандарты

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

(b) База для определения стоимости

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

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

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой Компании. Рубль является валютой представления отчетности. Все финансовые показатели, указанные в рублях, округлены до миллиона.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Оценки и соответствующие допущения пересматриваются в процессе ведения деятельности компании.

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

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

- Пояснение 6 – Выручка;
- Пояснение 13 – Нематериальные активы;
- Пояснение 26 – Резервы;
- Пояснение 29 – Условные обязательства.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика является единообразной для всех предприятий Группы.

(a) Принцип консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) *Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации*

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

(iv) *Приобретения от предприятий под общим контролем*

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

(b) *Операции в иностранной валюте*

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

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые

возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(с) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе 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 использованию аналогичных активов, находящихся в собственности Группы. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания 10-100 лет
- Машины и оборудование 2-23 года

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

(iv) *Арендованные активы*

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

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

(d) Нематериальные активы

(i) *Гудвилл*

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

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения:

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

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

Последующая оценка

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

(ii) *НИОКР*

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

Затраты на опытно-конструкторские разработки (ОКР), результаты которых могут применяться для планирования или проектирования производства новых или существенно усовершенствованных продуктов (или процессов), капитализируются, – за исключением разработок, осуществляемых в рамках договоров строительного подряда (см. п. 3(к) учетной политики). Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если разработка осуществима с технической и коммерческой точек зрения, при этом существует высокая вероятность извлечения из результатов разработки

будущих экономических выгод, и у Группы есть намерение и средства завершить разработку. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, накладные расходы и затраты по займам, привлеченным непосредственно для целей создания и подготовки к использованию результата ОКР. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

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

(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.

(e) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Займы и дебиторская задолженность включают в себя следующие виды: торговая и прочая дебиторская задолженность, представленные в пояснении 17, денежные средства и их эквиваленты представлены в пояснении 18.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

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

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

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

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

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

(iii) *Акционерный капитал*

Обыкновенные акции

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

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

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе эмиссионного дохода.

(f) Запасы

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

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

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

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

(g) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

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

Все непроизводные финансовые активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Остальные непроизводные финансовые активы оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель, который имеет сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытков. Убыток, накопленный в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала и полученный в результате обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прибыли и убытков.

наличии для продажи, признается посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков.

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

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

(h) Дивиденды

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

(i) Вознаграждения работникам

(i) *Планы с установленными взносами*

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

(ii) *Планы с установленными выплатами*

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

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

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

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

(iii) *Краткосрочные вознаграждения*

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

(j) Резервы

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

(i) Гарантийное обслуживание

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

(ii) Обременительные договоры

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

(k) Выручка

(i) Выручка по договорам строительного подряда

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

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

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

(ii) Выручка от продажи товаров

Выручка от продажи товаров, главным образом относящихся к производству, модернизации и реализации комплектующих к военным самолетам, отражается в отчете о прибылях и убытках когда существенные риски и выгоды, относящиеся к праву собственности, переходят к покупателю.

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

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

(iii) Выручка от предоставляемых услуг

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

(l) 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.

(m) 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 отчете о прибылях или убытках с применением метода эффективной ставки. Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(п) Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

(о) Государственные субсидии

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

(р) Прибыль на акцию

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

(q) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Ввиду отсутствия сегментов, за исключением сегмента боевой авиации, Компанией не раскрывается распределение ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

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

несет риски, связанные с нестабильностью дохода; существует взаимосвязь между первыми двумя требованиями. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.

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

4 Определение справедливой стоимости

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

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, полученных в результате объединения предприятий, базируется на их рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта основных средств, определяется,

как сумма, на которую может быть осуществлен обмен актива, на дату оценки между хорошо осведомленными, заинтересованными и независимыми сторонами. Рыночная стоимость оборудования, оснастки, основывается на публикуемых рыночных ценах на аналогичные объекты.

(b) Нематериальные активы

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

(c) Инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги

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

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(e) Непроизводные финансовые обязательства

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

5 Управление финансовыми рисками

(a) Общий подход

Использование Группой финансовых инструментов приводит к возникновению следующих рисков:

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

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

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

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

(b) Кредитный риск

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

(i) *Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Основными клиентами Группы являются правительства Российской Федерации и других стран, а также ОАО «РСК «Миг». Таким образом, степень подверженности Группы кредитному риску в основном зависит от экономической и политической ситуации в Российской Федерации и в этих странах. Таким образом, существует высокая концентрация кредитного риска.

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

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

(ii) Инвестиции

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

(iii) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 01 января 2011 года, Группа не имела обязательств по договорам финансовой гарантии и/или договорам обязывающим Группу предоставлять кредитную или какую-либо другую поддержку.

(c) Риск ликвидности

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

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

(d) Рыночный риск

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

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

(i) Валютный риск

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

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

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

(ii) Процентный риск

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

(iii) *Операционный риск*

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

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

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

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

(iv) *Управление капиталом*

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

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

Показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал был отрицательным в 2012 году (2011 год: отрицательный). Средневзвешенная процентная ставка по процентным займам (кроме обязательств с вмененными процентами и эффекта государственных субсидий по компенсации процентов) составила 9,2% (2011 год: 9,3%)

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

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

Млн. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Общая величина обязательств	12 082	8 706
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(200)	(329)
Нетто-величина долговых обязательств	11 882	8 377
Общая величина собственного капитала	(3 618)	(3 797)
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	(3.28)	(2.21)

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

Ни Компания, ни ее дочерние компании, не являются объектом внешних требований в отношении капитала.

6 Выручка

Млн. руб.	2012	2011
Доход от выполнения договоров на строительство самолетов	1 133	1 387
Доход от реализации комплектующих к самолетам и авиационного имущества	1 104	1 323
Доход от выполнения работ по модернизации и капитальному ремонту	2 811	1 713
Прочее	424	416
Итого	5 472	4 839

7 Расходы на персонал

Млн. руб.	2012	2011
Заработная плата	1 277	1 183
Выплаты по страховым взносам	386	397
Расходы, отнесенные к пенсионным планам	6	3
Итого	1 669	1 583

8 Прочие операционные расходы

Млн. руб.	2012	2011
Налог на имущество и прочие налоги	99	84
Комиссионные банка	9	14
Убыток от продажи основных средств	38	-
Расходы на социальную сферу и благотворительность	38	48
Списания и изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	536	146
Расходы по пенсионным планам	8	-
Прочие	60	-
Итого	790	292

9 Прочие операционные доходы

Млн. руб.	2012	2011
Доход от реализации ОС, НМА	4	50
Доход от реализации прочих активов	-	1
Восстановление резервов	-	259
Прочие доходы	166	-
Итого	170	310

10 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	2012	2011
Финансовые доходы		
Доходы по процентам	14	15
Прибыль по курсовым разницам	109	-
Итого	123	15
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(1 462)	(612)
Государственная субсидия, относящаяся к компенсации расходов на проценты	384	22
Убыток по курсовым разницам	-	(391)
	(1 078)	(981)
Чистый убыток по договорам финансовой аренды	-	(288)
Итого	(1 078)	(1 269)

11 Расходы по налогу на прибыль

Млн. руб.	2012	2011
<i>Расходы по текущему налогу</i>		
Текущий налог на прибыль	(33)	-
Корректировки в отношении прошлых периодов	-	9
	<u>(33)</u>	<u>9</u>
<i>Доходы по отложенному налогу</i>		
Начисление и возврат временных разниц	(43)	260
Итого	<u>(76)</u>	<u>269</u>

Группа применяет ставку налога на прибыль в размере 20%.

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

Млн. руб.	2012	%	2011	%
Убыток до налогообложения	<u>(1 163)</u>	100	<u>(2 112)</u>	100
Налог на прибыль по действующей ставке	233	(20)	422	(20)
Доходы и расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(191)	11	(151)	8
Корректировки в отношении прошлых периодов	-		9	
Непризнанные отложенные налоговые активы	<u>(118)</u>	14	<u>(11)</u>	(3)
Итого	<u>(76)</u>	-	<u>269</u>	-

12 Основные средства

С целью перехода на МСФО была проведена переоценка основных средств для определения справедливой стоимости. Совокупная корректировка остаточной стоимости по РСБУ каждой статьи основных средств представлена ниже:

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

Млн. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2011	969	1 380	458	109	2 916
Поступления и перемещения	20	207	61	87	375
Выбытия	-	(105)	(1)	-	(106)
На 31 декабря 2011	989	1 482	518	196	3 185
Стоимость					
На 1 января 2012	989	1 482	518	196	3 185
Поступления и перемещения	115	393	-	682	1 190
Выбытия	-	(64)	(39)	-	(103)
На 31 декабря 2012	1 104	1 811	479	878	4 272
Амортизация					
На 1 января 2011	(335)	(800)	(128)	-	(1 263)
Начисление амортизации	(38)	(92)	(174)	-	(304)
Выбытия	-	210	30	-	240
На 31 декабря 2011	(373)	(682)	(272)	-	(1 327)
На 1 января 2012	(373)	(682)	(272)	-	(1 327)
Начисление амортизации	(47)	(181)	(45)	-	(273)
Выбытия	-	4	9	-	13
На 31 декабря 2012	(420)	(859)	(308)	-	(1 587)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2011	634	580	330	109	1 653
На 31 декабря 2011	616	800	246	196	1 858
На 31 декабря 2012	684	952	171	878	2 685

(а) Арендованные машины и оборудование

Часть производственного оборудования Группы получено в финансовый лизинг. Полученное оборудование обеспечивает обязательства по соответствующим договорам лизинга (см. пояснение 22(с)). На 31 декабря 2012 года остаточная стоимость оборудования, полученного в лизинг, составляет 359 миллиона рублей (2011 год: 419 миллион рублей, 2010 год: 423 миллион рублей).

(b) Обеспечения

На 31 декабря 2012 года основные средства с балансовой стоимостью 3 миллиона рублей (31 декабря 2011 года: 3 миллионов рублей.) предоставлены в качестве залога для обеспечения займов (см. пояснение 22(b)).

(с) Другие обременения

Основные средства с остаточной стоимостью 540 миллионов рублей (2011 год: 545 миллиона рублей, 2010 год: 973 миллионов рублей) относятся к мобилизационным мощностям и ограничены для продажи по российскому законодательству.

(d) **Капитализированная сумма затрат по займам**

Поступления основных средств на 31 декабря 2012 года не включают в себя затраты по займам в 2012 и в 2011 годах.

13 Нематериальные активы

Млн. руб.	<u>Программное обеспечение</u>
<i>Стоимость</i>	
На 1 января 2011	145
Поступления и перемещения	-
Выбытия	(25)
Реклассификация в основные средства	-
Реклассификация из запасов	-
Государственные субсидии	-
Курсовая разница	-
На 31 декабря 2011	<u>120</u>
Поступления и перемещения	17
Выбытия	-
Реклассификация в основные средства	-
Реклассификация из запасов	-
Государственные субсидии	-
Курсовая разница	-
На 31 декабря 2012	<u>137</u>
<i>Амортизация и обесценение</i>	
На 1 января 2011	(81)
Начисление амортизации	(4)
Выбытия/реклассификации	12
Курсовая разница	-
На 31 декабря 2011	<u>(73)</u>
Начисление амортизации	(25)
Убытки от обесценения	-
Выбытия/реклассификации	-
Курсовая разница	-
На 31 декабря 2012	<u>(98)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 1 января 2011	<u>64</u>
На 31 декабря 2011	<u>47</u>
На 31 декабря 2012	<u>39</u>

14 Инвестиции в зависимые компании

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группе принадлежали доли участия, обеспечивающие существенное влияние на компанию ЗАО «Гжель-Авиа». Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию на все учетные периоды составила 49 тысяч рублей. Руководством Компании было принято решение о списании актива в сумме равной балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года.

15 Инвестиции и оборотные финансовые активы

Млн. руб.	31 января 2012	31 января 2011
<i>Оборотные</i>		
Депозиты	60	50
Векселя	1	19
Итого	61	69

16 Запасы

Млн. руб.	31 января 2012	31 января 2011
Авансы, выданные поставщикам	201	416
Сырье и материалы	499	449
Комплектующие	228	364
Товары для продажи	31	28
Прочее незавершенное производство	860	503
	1 820	1 760
Затраты и прибыль по договорам на строительство	416	289
Результат по незавершенным договорам на строительство	416	289
Итого	2 236	2 049

(а) Списание до чистой стоимости реализации

В 2012 и в 2011 годах у Группы не было расходов, включенных в себестоимость реализации как результат доведения стоимости запасов до стоимости их возможной реализации.

(b) Обеспечения

На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года запасы не являлись залогом по обеспеченным кредитам (см. пояснение 22(b)).

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	<u>31 января 2012</u>	<u>31 января 2011</u>
<i>Долгосрочная</i>		
Задолженность по торговым операциям	4 153	-
Итого	4 153	-
<i>Краткосрочная</i>		
Задолженность по торговым операциям	2 764	3 467
Обесценение	(783)	(385)
	1 982	3 082
НДС к возмещению	88	210
Авансы выданные	214	541
Требования к налоговой службе по возврату налогов	186	139
Государственная субсидия к получению		
Прочая задолженность и беспроцентные займы	979	432
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(9)	(42)
Итого	3 440	4 362

Подверженность Группы кредитному и валютному риску, а также убыткам по сомнительным долгам (за исключением незавершенного производства по строительным договорам) раскрыты в пояснении 0.

18 Денежные средства и их эквиваленты

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в пояснении 0.

Млн. руб.	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Остатки на банковских счетах в рублях	200	329
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	-	-
Итого	200	329

19 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Основные средства	-	-	(258)	(198)	(258)	(198)
Нематериальные активы	-	-	(3)	(4)	(3)	(4)
Запасы	802	938	(101)	(87)	701	851
Торговая и прочая дебиторская задолженность	971	-	(842)	(45)	129	(45)

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	50	(35)	(3)	(35)	47
Кредиты и займы	25	-	(374)	(419)	(346)	(419)
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	19	11	(4)	-	15	11
Итого налоговые активы/(обязательства)	1 816	999	(1 616)	(756)	200	243

Изменение временных разниц в течение года:

Млн. руб.	1 января 2011	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе капитала	Признано в составе прибыли и убытка	31 декабря 2011
Основные средства	(90)	-	-	(108)	(198)
Нематериальные активы	-	-	-	(4)	(4)
Запасы	309	-	-	542	851
Торговая и прочая дебиторская задолженность	80	-	-	(126)	(46)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	59	-	-	(12)	47
Кредиты и займы	15	-	(424)	(9)	(418)
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	39	(5)	-	(23)	11
Итого	412	(5)	(424)	260	243

Млн. руб.	1 января 2012	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе капитала	Признано в составе прибыли и убытка	31 декабря 2012
Основные средства	(198)	-	-	(47)	(245)
Нематериальные активы	(4)	-	-	1	(3)
Запасы	851	-	-	(221)	630
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(45)	-	-	230	184
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47	-	-	(82)	35
Кредиты и займы	(419)	-	-	73	(346)
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам	11	(1)	-	4	14
Итого	243	(1)	-	(42)	200

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы

Млн. руб.	2012	2011
Непризнанные отложенные налоговые активы по временным разницам по расходам, предназначенным к вычету	-	-
Налоговые убытки	735	490
Итого	735	490

Отложенные налоговые активы не были признаны по вышеуказанным статьям по причине недостаточной вероятности в том, что будущая налоговая прибыль Группы покроеет данные налоговые активы в соответствующие периоды.

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

Млн. руб.	2012	2011
2018-2020	159	-
2018-2020	312	225
2015-2017	243	243
2013-2014	21	22
Итого	735	490

20 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах акций</i>	2012	2011
Разрешенные к выпуску акции	481493	36 478
Номинальная стоимость	Руб.0,05	Руб.0,05
В обращении на начало года	36 478	11 444
Оплачены денежными средствами	445 015	25 034
В обращении на конец года, полностью оплаченные	481 493	36 478

<i>В тысячах акций</i>	2012	2011
В обращении	3 815	3 815
Номинальная стоимость	Руб.0,05	Руб.0,05
В обращении на конец года, полностью оплаченные	485 308	40 293

В 2012 году, Группа выпустила 445 015 тысяч обыкновенных акций по открытой подписке. Акции были полностью оплачены денежными средствами.

(b) Резерв по prepaid акциям

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

(c) Дивиденды и их ограничение

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основании данных финансовой отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации и выраженной в рублях. На 31 декабря 2012 года накопленный нераспределенный убыток Компании составил 6 746 миллионов рублей, включая убыток текущего года в сумме 1 240 миллионов рублей (31 декабря 2011 года накопленный убыток: 5 425 миллионов рублей, 1 января 2011 года накопленный убыток: 5 412 миллионов рублей).

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

21 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию на 31 декабря 2012 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 1 240 миллионов рублей (за 2011 год: 1 843 миллионов рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций в количестве 139 050 тысяч акций (в 2011 году: 23 104 тысяч акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом.

<i>В тысячах акций</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Акции в обращении на 1 января	40 293	11 444
Влияние выпуска акций в октябре 2012	<u>98 757</u>	<u>11 660</u>
Средневзвешенное количество акций за год, окончившийся 31 декабря	<u>139 050</u>	<u>23 104</u>

22 Кредиты и займы

В данном пояснении раскрыта информация о договорных условиях групповых кредитов и займов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы процентному и валютному рискам, а также риску ликвидности, приведена в пояснении 0.

Млн. руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Банковские кредиты с обеспечением	6 893	596
Банковские кредиты без обеспечения	-	1 939
Займы без обеспечения	<u>2 488</u>	<u>2 606</u>
Итого	<u>9 381</u>	<u>5 141</u>

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

Млн. руб.	2012	2011
Краткосрочные обязательства		
Банковские кредиты с обеспечением	1 590	2 291
Банковские кредиты без обеспечения	-	314
Займы без обеспечения	981	961
Обязательства по финансовой аренде	6	-
Прочие обязательства	124	-
Итого	2 701	3 565

(а) Условия и график выплат

Млн. руб.	Валюта	Номинальная процентная ставка	Год погашения	Номинальная сумма 2012	Балансовая сумма 2012	Номинальная сумма 2011	Балансовая сумма 2011
Банковские кредиты с обеспечением:	руб.	8,9% - 12%	2012-2017	7 654	7 715	2 571	2 574
	долл. США	6,45-7,5%	2013-2015	237	237	-	-
	евро	6,1% - 6,4%	2013	531	531	313	313
Банковские кредиты без обеспечения:	руб.	8,9% - 15%	2012-2015	-	-	2 239	2 252
	долл. США	11-14%	2012	-	-	-	-
Займы от третьих лиц без обеспечения	долл. США	9%	2012-2013	832	975	882	954
	руб.	9,10%-9,33%	2012-2021	4 368	2 508	4 705	2 612
Прочие обязательства	руб.	0%	2012-2013	6	6	1	1
Обязательства по финансовой аренде:	руб.	8,3%	2012-2016	124	124	-	-
Итого				13 752	12 096	10 711	8 706

(b) Обеспечения

Кредиты Группы обеспечены основными средствами текущей стоимостью 3 миллиона рублей (31 декабря 2011 года: 3 миллиона рублей), запасами текущей стоимостью 0 миллиона рублей (31 декабря 2011 года: 0 миллионов рублей).

(c) Выплаты по лизинговым обязательствам:

31 декабря 2012

Млн. руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи	Проценты	Текущий объем минимальных лизинговых платежей
Менее 1 года	6	0	6
От 1 до 5 лет	0	0	0
Итого	6	0	6

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

31 декабря 2011

Менее 1 года	1	0	1
От 1 до 5 лет	0	0	0
Итого	1	0	1

Дополнительная информация о подверженности Группы рискам процентных ставок и валютным рискам раскрыта в пояснении 0.

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью раскрыто в примечании 0.

Млн. руб.	2012	2011
<i>Краткосрочная кредиторская задолженность</i>		
Авансы от покупателей	3 266	1 609
Задолженность перед поставщиками	345	525
Прочая кредиторская задолженность	137	1 437
Задолженность перед персоналом	268	209
НДС к уплате	160	-
Прочие налоги к уплате	82	78
Итого	4 258	3 858

24 Государственные субсидии

Совокупный объем государственных субсидий, полученный Компанией, приведен ниже.

Млн. руб.	2012	2011
Государственные субсидии, отнесенные к доходам		6
Возмещение процентов по кредитам	384	22
Итого	384	28

25 Вознаграждения работникам

Млн. руб.	2012	2011
Справедливая стоимость активов плана	73	70
Приведенная стоимость обязательств	(288)	(214)
Дефицит пенсионного плана	(215)	(144)
Итого обязательств по вознаграждениям работникам	(215)	(144)

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

Компания производит отчисления по пенсионному плану с установленными выплатами, направленному на осуществление ежегодных выплат работникам после их выхода на пенсию. Данные выплаты дают право работнику получать пенсии, размер которых рассчитывается в зависимости от количества лет, проработанных на предприятии и прочих факторов, отражающих достижения работника. Эти факторы также определяют продолжительность выплат в течение срока выплаты негосударственной пенсии Участнику Фонда на протяжении 10 лет. Сумма единовременных выплат рассчитывается на основе количества лет, проработанных работником на предприятии.

Движение приведенной стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами:

Млн. руб.	2012	2011
Приведенная стоимость обязательств по планам на 1 января	(214)	(261)
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	(8)	(4)
Вознаграждения работникам	21	21
Актуарные прибыли и убытки	(72)	31
Проценты по обязательству	(15)	(20)
Изменения в пенсионном плане	-	19
Приведенная стоимость обязательств по планам на 31 декабря	(288)	(214)

Движение справедливой стоимости активов плана с установленными выплатами:

Млн. руб.	2012	2011
Приведенная стоимость активов плана на 1 января	70	65
Ожидаемая прибыль на активы плана	6	5
Вознаграждения работникам, выплаченные фондом плана	(22)	(21)
Отчисления в пенсионный план	28	25
Актуарные прибыли и убытки	(9)	(4)
Приведенная стоимость активов плана на 31 декабря	73	70

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

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

Млн. руб.	2012	2011
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	(8)	(3)
Изменения в пенсионном плане	-	18
Ожидаемая прибыль на активы плана	-	5
Расходы по процентам	(15)	(20)
Суммарный признанный убыток	(23)	0
Актуарные прибыли и убытки, признанные в отчете о прочей совокупной прибыли	(81)	22
Итого	(104)	22

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

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

Млн. руб.	2012	2011
Ставка дисконтирования	7,2%	8,1%
Ожидаемая прибыль на активы плана	7,2%	8,1%
Увеличение заработной платы и пенсий в будущем	5,5%	5,5%
Ожидаемая продолжительность жизни в момент выхода на пенсию применительно к пенсионерам:		
Мужчины	12 лет	12 лет
Женщины	20 лет	20 лет

26 Резервы

	2012	2011
Баланс на 1 января	46	35
Резервы, начисленные в отчетном году	30	84
Резервы, использованные в отчетном году	-	(73)
Баланс на 31 декабря	76	46

Гарантийное обслуживание

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

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

27 Финансовые инструменты

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

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(a) Кредитный риск

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

Млн. руб.	2012	2011
Депозиты	59	50
Торговая дебиторская задолженность	1 981	3 082
Затраты и прибыль по договорам на строительство	416	289
НДС к возмещению	88	210
Прочая дебиторская задолженность	979	432
Задолженность налоговых органов	186	-
Денежные средства и их эквиваленты	200	329
Итого	3 909	4 392

(b) Убытки от обесценения

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

Млн. руб.	Общая балансовая стоимость		Общая балансовая стоимость	
	2012	Обесценение 2012	2011	Обесценение 2011
Непросроченная	2 764	(783)	3 467	(385)
Итого	2 764	(783)	3 467	(385)

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

Млн. руб.	2012	2011
Баланс на 1 января	385	378
Признанный убыток от обесценения	398	7
Баланс на 31 декабря	783	385

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 убеждена, что сумма долга не может быть возмещена. В этом случае сумма долга списывается против стоимости финансовых активов. На 31 декабря 2012 года, на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2011 года Группа не имела группового резерва под обесценение дебиторской задолженности и под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения.

(c) Риск ликвидности

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

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

31 декабря 2012

Млн. руб.	Денежные					
	Балансовая стоимость	потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	8 483	11 396	2 334	5 479	3 583	-
Банковские кредиты без обеспечения	-	-	-	-	-	-
Займы от третьих лиц без обеспечения	3 469	5 487	1 055	69	-	4 362
Обязательства по финансовой аренде	6	6	6	-	-	-
Прочие обязательства	124	124	124	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	482	482	482	-	-	-
Итого	12 564	17 495	4 001	5 548	3 583	4 362

31 декабря 2011

Млн. руб.	Денежные					
	Балансовая стоимость	потоки по договору	12 месяцев и менее	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	2 887	3 708	2 568	365	427	348
Банковские кредиты без обеспечения	2 252	2 961	512	407	2 042	-
Займы от третьих лиц без обеспечения	3 567	5 613	914	-	-	4 699
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 962	1 962	1 962	-	-	-
Итого	10 668	14 224	5 956	772	2 469	5 047

(d) Валютный риск

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

Млн. руб.	31 декабря 2012			31 декабря 2011		
	Долл. США	Евро	Российские рубли	Долл. США	Евро	Российские рубли
Денежные средства и их эквиваленты	2	3		7	1	
Торговая дебиторская задолженность	190	-		256	18	
Обеспеченные банковские кредиты	(237)	(531)			(313)	
Банковские кредиты без обеспечения						
Займы от третьих лиц без обеспечения	(975)			(836)		
Обязательства по финансовой аренде	(6)					

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

Торговая и прочая кредиторская задолженность	(111)	(59)	(12)	
Валовая подверженность балансу риску	(1 137)	(587)	(585)	(294)
Форвардные контракты				
Чистый эффект	(1 137)	(587)	(585)	(294)

Значимые валютные курсы, применяемые в течение года, следующие:

Рубли	Средний курс		Ставка по срочным сделкам на конец отчетного периода	
	2012	2011	2012	2011
Долл. США	31,09	29,39	30,37	32,20
Евро	39,95	40,98	40,29	41,67
Английский фунт стерлингов	49,25	47,12	48,96	49,63

(e) Анализ чувствительности

10%-ное укрепление (ослабление) курса рубля по отношению к доллару США, евро и английскому фунту стерлингов по состоянию на отчетную дату может привести к увеличению (уменьшению) собственного капитала и величины чистой прибыли за период на 137.6 миллионов рублей (2011 год: 70 миллионов рублей).

(f) Процентный риск

(i) Структура

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

Млн. руб.	Балансовая стоимость	
	2012	2011
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	61	69
Финансовые обязательства	(6 619)	(7 813)
	(6 558)	(7 744)
Инструменты с плавающей процентной ставкой		
Финансовые обязательства	(5 338)	(886)
	(5 338)	(886)

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

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

Открытое акционерное общество «Нижегородский авиастроительный завод «Сокол»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

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

Увеличение ставки процента на один пункт по состоянию на отчетную дату может привести к увеличению расходов за отчетный период на 9 миллионов рублей (31 декабря 2011 года: 1 миллион рублей). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(g) Справедливая стоимость

(i) Справедливая и балансовая стоимости

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

Млн. руб.	Балансовая стоимость 2012	Справедливая стоимость 2012	Балансовая стоимость 2011	Справедливая стоимость 2011
Предоставленные займы и депозиты	59	59	50	50
Прочие инвестиции	1	1	19	19
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 592	7 592	4 223	4 223
Денежные средства и их эквиваленты	200	200	329	329
Банковские кредиты с обеспечением	(8 483)	(8 421)	(2 887)	(2 884)
Банковские кредиты без обеспечения	-	-	(2 252)	(2 239)
Займы без обеспечения	(3 469)	(3 326)	(3 566)	(3 330)
Обязательства по финансовой аренде	(6)	(6)	-	-
Прочие обязательства	(124)	(124)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(724)	(724)	(2 039)	(2 039)
Итого	(4 954)	(4 749)	(6 123)	(5 871)

Принципы определения справедливой стоимости раскрыты в пояснении 4.

28 Обязательства по капитальным затратам

(a) Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет обязательства по капитальным затратам в размере 568 миллионов рублей (2011 год: 2 миллиона рублей).

(b) Обязательства по поставкам

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

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

29 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 осуществляет 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

(c) Налогообложение

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

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

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

(d) Условные обязательства экологического характера

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

30 Операции со связанными сторонами

(a) Контроль группы

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

Правительство Российской Федерации является единственным контролирующим лицом ОАО «ОАК», который в свою очередь является единственным контролирующим лицом Группы.

(b) Операции с менеджментом

(i) Выплаты высшему руководству

Высшее руководство получило следующее вознаграждение, которое включено в расходы на персонал (см. пояснение 7):

Млн. руб.	2012	2011
Заработная плата	18	12
Выплаты по страховым взносам	4	4
Итого	22	16

(c) Операции с предприятиями, контролируруемыми государством

Правительство Российской Федерации косвенно владеет Группой (2012 год: 83,01%, 2011 год: 81,56%). Группа ведет свою деятельность в отрасли, управляемой компаниями, прямо или косвенно контролируемые Правительством Российской Федерации через государственные органы, агентства, аффилированные и другие организации (далее «компании с государственным участием»). Группа ведет операции с такими организациями, включая продажу и покупку товаров, дополнительных материалов, оказание и потребление услуг, аренду активов, депонирование и заем денежных средств, а также пользование услугами коммунальных предприятий.

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

К концу 2012 года руководство оценило, что совокупное количество значительных транзакций Группы с компаниями с государственным участием достигло 94 % (2011 год: 68%) от общих доходов, как минимум 16% (2011 год: минимум 6%) от приобретенных материалов, оборудования и услуг, и до 30% от общего количества займов (2011 год: 52%).

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

31 Существенные дочерние компании

Перечень дочерних компаний, которые сформировали Группу на 31 декабря 2012 года на 31 декабря 2011 года приведен ниже:


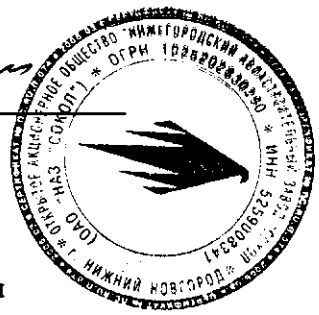

Компания Группы	Эффективная доля владения	
	2012	2011
ООО «Авиафонд»	100%	100%
ООО «ТК «Корона»	100%	100%

32 События после отчетной даты

В марте 2013 года ОАО «НАЗ» Сокол» был получен кредит в размере 1 093 миллиона рублей от банка ВТБ.

В мае 2013 года на годовом собрании акционеров было принято решение о размещении дополнительных акций по открытой подписке в количестве 481 493 889 штук.

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 10 июня 2013 года:

 _____ А.В. Карезин		 _____ В. М. Киселев
Генеральный директор, председатель правления _____		Главный бухгалтер _____