



ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»

Консолидированная финансовая отчетность за 2002 и 2001 годы

(с заключением независимых аудиторов)

ПОЯСНЕНИЕ К ПЕРЕВОДУ

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ» за 2002 год, подготовленная в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета, и заключение независимых аудиторов по данной отчетности, датированное 3 ноября 2003 года, были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод финансовой отчетности и аудиторского заключения на русский язык подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу.

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»

Нами проведен аудит прилагаемых консолидированных бухгалтерских балансов ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2002 года, а также соответствующих отчетов о финансовых результатах, изменении капитала и движении денежных средств за 2002 год. Ответственность за консолидированную финансовую отчетность на страницах 3-27 несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о данной отчетности на основе проведенного аудита. Проверка некоторых подтверждающих документов, относящихся к выручке от реализации, себестоимости и основным средствам, проводилась другой аудиторской фирмой в силу обстоятельств, изложенных в Примечании 1 (d) к финансовой отчетности. Наше аудиторское заключение в части, относящейся к такой документации, основано на работе, проведенной другой аудиторской фирмой. Аудит консолидированной финансовой отчетности за 2001 год был проведен другой аудиторской фирмой, которая выдала 26 февраля 2003 и 3 ноября 2003 года квалифицированное аудиторское заключение, поскольку аудитор не смог получить подтверждение количества товарно-материальных ценностей по состоянию на 31 декабря 2001 года, а также оценить эффект возможных корректировок на результат за 2001 год.

За исключением обстоятельства, изложенного в следующем параграфе, аудит проводился в соответствии со стандартами аудита, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки. Эти стандарты требуют, чтобы мы планировали и проводили аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Аудит также включает оценку используемых принципов бухгалтерского учета и существенных допущений, сделанных руководством, а также общей формы представления финансовой отчетности. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о достоверности данной отчетности.

Поскольку наше назначение аудиторами Группы произошло после 31 декабря 2001 года, мы не присутствовали при проведении инвентаризации товарно-материальных запасов и не смогли получить подтверждение количества товарно-материальных запасов на указанную дату альтернативными методами. Сумма товарно-материальных запасов на 1 января 2002 года участвует в расчете чистого результата деятельности, денежных потоков и изменениях капитала за 2002 год.

По нашему мнению, исходя из проведенного аудита, как описано в первом параграфе, и если оставить в стороне возможное влияние на финансовую отчетность обстоятельства, приводимого в предыдущем параграфе, вышеуказанная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2002 года, а также результаты деятельности и движение денежных средств за 2002 год в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

КПМГ Лимитед
3 ноября 2003 года
Москва, Российская Федерация

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированные балансы по состоянию на 31 декабря 2002 года и 31 декабря 2001 года
(в тысячах долларов США)

	Прим.	31 декабря 2002 года	31 декабря 2001 года
АКТИВЫ			
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	22,217	122,413
Краткосрочные инвестиции	5	71,438	58,566
Дебиторская задолженность за вычетом резерва в сумме 925 тысяч долларов США (31 декабря 2001 года: 1,053 тысячи долларов США)	6	39,806	10,221
Налоги к возмещению и прочая дебиторская задолженность	7	95,878	42,883
Товарно-материальные запасы	8	206,875	104,294
Расходы будущих периодов и прочие текущие активы		2,188	3,443
Отложенный налог на прибыль, краткосрочная часть	15	2,074	17,959
Итого текущие активы		440,476	359,779
Основные средства за вычетом амортизации	9	152,653	132,830
Нематериальные активы		2,983	543
Долгосрочные инвестиции	10	31,133	28,972
Отложенный налог на прибыль, долгосрочная часть	15	6,873	6,692
Итого активы		634,118	528,816
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ И ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	12	460,330	246,167
Кредиторская задолженность		18,312	80,207
Авансы полученные		851	2,124
Начисленные обязательства		8,186	14,754
Налог на прибыль и прочие налоги		8,533	10,678
Прочие краткосрочные обязательства по операциям с третьими лицами		4,430	4,482
Прочие краткосрочные обязательства по операциям со связанными сторонами		272	1,570
Итого краткосрочные обязательства		500,914	359,982
Долгосрочные кредиты и займы	12	104,393	136,045
Итого обязательства		605,307	496,027
Доля меньшинства		890	3,826
Обязательства капитального характера и условные обязательства			
Собственные средства акционеров	11		
Акционерный капитал		84,183	29,004
Собственные акции, по исторической стоимости		-	(7,015)
Нераспределенный (убыток)/прибыль		(56,262)	6,974
Итого собственные средства акционеров		27,921	28,963
Итого обязательства, собственные средства акционеров и доля меньшинства		634,118	528,816

Консолидированная финансовая отчетность на страницах 3-27 была утверждена руководством Группы 3 ноября 2003 года.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.
Перевод документа, подготовленного на английском языке, см. пояснение к переводу на стр. 1

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированные отчеты о результатах деятельности за 2002 и 2001 годы
(в тысячах долларов США)

	Прим.	2002	2001
Выручка от реализации и прочие доходы от основной деятельности	13	528,481	308,146
Себестоимость продукции и услуг	14	(343,903)	(229,872)
Валовая прибыль		184,578	78,274
Расходы на НИОКР		(29,802)	(11,986)
Налоги, кроме налога на прибыль		(7,712)	(7,668)
Коммерческие, общие и административные расходы		(46,896)	(14,348)
Расходы на социальные нужды		(5,755)	(6,927)
Техническое обслуживание и ремонт		(4,828)	(4,697)
Прочие доходы и расходы по операционной деятельности, нетто		(1,228)	(1,318)
Операционная прибыль		88,357	31,330
Расходы на уплату процентов, нетто		(72,588)	(38,375)
Убыток от инвестиций		(1,471)	(1,888)
Доля в убытках зависимых компаний		(1,483)	(316)
Убыток по курсовой разнице		(3,539)	(1,577)
Прибыль (убыток) до учета налогов на прибыль и доли меньшинства		9,276	(10,826)
Налог на прибыль			
Расход по текущему налогу	15	(1,728)	(4,577)
(Расход)/доход по отложенному налогу	15	(15,704)	10,767
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль		(17,432)	6,190
Убыток до учета доли меньшинства		(8,156)	(4,636)
Доля меньшинства		348	2,068
Чистый убыток		(7,808)	(2,568)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.
Перевод документа, подготовленного на английском языке, см. пояснение к переводу на стр. 1

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированные отчеты о движении денежных средств за 2002 и 2001 годы
(в тысячах долларов США)

	Прим.	2002	2001
Чистые денежные средства, использованные на операционную деятельность	17	(235,717)	(14,580)
Инвестиционная деятельность			
Капитальные вложения		(34,771)	(15,431)
Займы погашенные/(предоставленные) третьими лицами		10,297	(982)
Денежные средства, полученные от реализации/(использованные для приобретения) ценных бумаг		1,031	(13,859)
Денежные средства, использованные на приобретение дочерних и зависимых компаний		(8,473)	(3,672)
Чистые денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность		(31,916)	(33,944)
Финансовая деятельность			
Поступление от кредитов и займов, третьи лица		355,496	399,442
Погашение кредитов и займов, третьи лица		(186,398)	(228,720)
Поступление от кредитов и займов, связанные стороны		-	2,294
Погашение кредитов и займов, связанные стороны		-	(3,295)
Дивиденды уплаченные		(171)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		168,927	169,721
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1,490)	(1,247)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(100,196)	119,950
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		122,413	2,463
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		22,217	122,413

Дополнительная информация о движении денежных средств

Проценты уплаченные		(75,187)	(36,354)
Налог на прибыль уплаченный		(3,332)	(10,149)

Следующие неденежные операции были исключены из суммы денежных потоков от инвестиционной и финансовой деятельности:

	2002	2001
Неденежные инвестиционные операции		
Приобретение ценных бумаг	(37,172)	(91,673)
Итого неденежные инвестиционные операции	(37,172)	(91,673)
Неденежные финансовые операции		
Выпуск векселей	37,172	91,673
Итого неденежные финансовые операции	37,172	91,673

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.
Перевод документа, подготовленного на английском языке, см. пояснение к переводу на стр. 1

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Консолидированный отчет об изменении собственных средств акционеров за 2002 и 2001 годы
(в тысячах долларов США)

	Акционерный капитал	Собственные акции	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого собственные средства акционеров
Остаток на 1 января 2001 года	29,004	(7,015)	9,542	31,531
Чистый убыток	-	-	(2,568)	(2,568)
Остаток на 31 декабря 2001 года	29,004	(7,015)	6,974	28,963
Дивиденды	-	-	(249)	(249)
Увеличение номинальной стоимости акций	55,179	-	(55,179)	-
Выбытие дочерней компании (см. Примечание 3)	-	7,015	-	7,015
Чистый убыток	-	-	(7,808)	(7,808)
Остаток на 31 декабря 2002 года	84,183	-	(56,262)	27,921

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.
 Перевод документа, подготовленного на английском языке, см. пояснение к переводу на стр. 1

Примечание 1. ВВЕДЕНИЕ

(a) Организация и условия хозяйственной деятельности

Открытое акционерное общество «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»» (далее – «Компания») было учреждено в качестве акционерного общества на основании Указа Президента РФ и Программы государственной приватизации 1992 года. Основной вид деятельности Компании – строительство военных самолетов по контрактам, заключаемым с Правительством РФ и правительствами иностранных государств. В соответствии с законодательством Российской Федерации поставки военного оборудования правительствам иностранных государств находятся в ведении Правительства РФ и, следовательно, все контракты с правительствами иностранных государств заключаются через государственную организацию ФГУП «Рособоронэкспорт». Компания осуществляет деятельность в соответствии с лицензиями на производство и ремонт авиационной техники, предоставленными ФГУП «Росавиакосмос». Срок действия текущей лицензии истекает в апреле 2007 года.

Компания и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») также занимаются научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими работами по военным и гражданским самолетам. Эти научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы выполняются для внутренних целей Группы. Кроме этого, с 1991 года Группа начала разработку модели самолета-амфибии Бе-200 для тушения пожаров, и сертификат на его использование в таких целях был получен в августе 2001 г. В настоящее время Компания находится в процессе получения сертификата типа для его использования в других целях, наличие которого необходимо для серийного производства. В 2000 г. Компания заключила договор на поставку семи гражданских самолетов с МЧС России.

В 2000 г. ГК «Рособоронэкспорт», действующая в качестве агента Компании, заключила Генеральный лицензионный договор с правительством иностранного государства на производство военных самолетов. Договор предусматривает поставку технической документации и оборудования, а также предоставление услуг, необходимых для начала производства военных самолетов. В рамках данного договора Компания подписала контракт на поставку технической документации. Другие контракты пока находятся на этапе переговоров.

(b) Структура собственности, дочерние и зависимые компании

Основными акционерами Компании являются государственное предприятие ОАО «ОКБ Сухого», DCL-KF Corporation, Fenway Services Corporation, StradeBroke Traiding Limited, ЗАО «Компания ФТК», ЗАО «Аэроком», ЗАО «Орнатус» и ЗАО «ФТК-Инвест».

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2002 и 2001 годы
(В тысячах долларов США, если не указано иное)

В настоящую консолидированную финансовую отчетность были включены следующие компании Группы:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля участия в акционерном капитале	
		31 декабря 2002	31 декабря 2001
Дочерние компании			
ЗАО «Бета-Ир»	Разработка Бе-200	66%	71%
ЗАО «Русская авионика (только в 2002 году)	НИОКР	51%	27%
ЗАО «Компания ФТК» (только в 2001 году)	Финансы и инвестиции	9%	56%
ЗАО «ФТК-Инвест» (только в 2001 году)	Финансы и инвестиции	-	-
Зависимые компании			
ОАО «ТАНТК имени Бериева»	НИОКР	43%	20%

ЗАО «ФТК-Инвест» фактически контролировалось Компанией через контроль над ЗАО «Компания ФТК» и через представительство в руководящих органах, в связи с чем оно было включено в консолидированную финансовую отчетность в 2001 году.

(с) Условия осуществления деятельности в России

В Российской Федерации происходят серьезные политические и экономические изменения, которые повлияли и могут продолжать в будущем влиять на деятельность компаний, осуществляющих свою деятельность в данных хозяйственных и экономических условиях. Таким образом, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в России связано с существованием рисков, не типичных для стран с более развитой рыночной экономикой.

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании возможного влияния существующих условий хозяйствования в странах, в которых Группа осуществляет свои операции, на результаты ее деятельности и ее финансовое положение. Помимо прочего, это включает оценку погашения дебиторской задолженности и начисление налоговых резервов (включая штрафы и пени). Фактическое влияние существующих и будущих условий хозяйствования может отличаться от текущих оценок руководства, и подобные расхождения могут быть значительными.

(d) Государственная тайна

Деятельность Группы по строительству и реализации военных самолетов регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 г. Данный закон предусматривает, что информация о внешнеэкономической деятельности Российской Федерации, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальный допуск к секретной информации. Кроме того, часть основных средств Компании относится к государственным военным объектам в составе мобилизационного резерва и также попадает под действие Закона о государственной тайне. Указанный закон также ограничивает возможности Компании по реализации данных активов.

(e) Принципы составления финансовой отчетности

Компании Группы готовят российскую бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями правил бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе записей бухгалтерского учета каждой компании и была скорректирована для отражения финансового положения и результатов в соответствии с принципами бухгалтерского учета, общепринятыми в Соединенных Штатах Америки («ОПБУ США»).

(f) Непрерывность деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в обычном порядке. Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущей и будущей экономической ситуации в России (см. Примечание 1 (с)). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, необходимые в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с допущением непрерывности.

По состоянию на 31 декабря 2002 года текущие обязательства Группы превышали ее текущие активы на 60,438 тысяч долларов США. В 2002 году Группа понесла чистые убытки в размере 7,808 тысяч долларов США. Конечная реализация активов Группы и ее долгосрочная ликвидность зависят от успешной операционной деятельности Группы. В случае если денежные потоки от операционной деятельности не будут достаточными для финансирования будущих капитальных вложений, у Группы может возникнуть необходимость в привлечении дополнительных источников финансирования посредством увеличения собственного капитала или заемных средств или рассмотреть возможность сокращения своей деятельности. После 31 декабря 2002 года Компания получила займ от Сбербанка на сумму 193,000 тысяч долларов США, подлежащий погашению в 2005 году (см. Примечание 20) который, совместно с другими источниками финансирования, был достаточным для покрытия текущих обязательств Компании, подлежащих погашению в 2003 году, по состоянию на 31 декабря 2002 года.

(g) Риски и концентрация деятельности

Определенные комплектующие изделия, используемые для производства самолетов, и научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, необходимые для деятельности Группы, осуществляются ограниченным числом поставщиков. Деятельность Группы зависит от непрерывности деятельности таких поставщиков. По состоянию на 31 декабря 2002 года руководство Группы не ожидает, что какие-либо контрагенты будут неспособны выполнить свои договорные обязательства по поставке продукции и оказанию услуг Группе.

Примечание 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Использование оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США требует от руководства компаний использования оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов, обязательств, выручки и расходов. Фактические результаты могут отличаться от произведенных оценок.

Принципы консолидации

В настоящую консолидированную отчетность включены данные о финансовом положении, а также о результатах деятельности дочерних компаний, т.е. компаний, более 50% голосующих акций которых принадлежит Группе, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет иным образом. Их включение в консолидированную отчетность осуществляется с момента приобретения Группой контроля и прекращается с момента потери контроля над их деятельностью. Все существенные операции между компаниями Группы исключаются.

Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой долю миноритарных акционеров в балансовой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения, а также в изменении акционерного капитала с момента приобретения дочерних компаний. Доля меньшинства показывается отдельно от обязательств и акционерного капитала.

Инвестиции в зависимые компании учитываются по методу долевого участия. Зависимыми являются компании, в которых Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций или на которые Группа оказывает значительное влияние иным образом, но не имеет контроля над ними. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и зависимыми компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в зависимых компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

Пересчет иностранной валюты

С учетом того, что российская экономика считается гиперинфляционной, в соответствии с Положением о стандартах финансового учета № 52 «*Пересчет иностранной валюты*», доллар США используется в качестве функциональной валюты Компании. Для целей представления финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США, валютой отчетности Группы также является доллар США.

Неденежные активы и обязательства были пересчитаны по историческому курсу. Данные о доходах, расходах и движении денежных средств пересчитывались по курсам, приближенным к фактическим курсам, действовавшим на дату совершения конкретных операций. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникшие в результате пересчета статей отчетности в доллары США, включены в консолидированный отчет о результатах деятельности.

Прибыли и убытки по хозяйственным операциям в иностранной валюте включены в консолидированный отчет о результатах деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2002 и 2001 годов валютный курс составлял 31.78 и 30.14 рублей за 1 доллар США, соответственно.

Рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации, поэтому любой пересчет сумм, выраженных в рублях, в доллары США не должен рассматриваться как утверждение, что суммы в рублях могли быть или могут быть в будущем пересчитаны в доллары США по указанному или какому-либо другому валютному курсу.

Начиная с 1 января 2003 года российская экономика перестала считаться гиперинфляционной в соответствии с требованиями Положения № 52. В результате этого, Группа провела анализ своей функциональной валюты для операций в Российской Федерации и определила, что доллар США должен оставаться функциональной валютой для целей подготовки отчетности, начиная с 1 января 2003 года. Это в основном связано с рынками, на которых Компания осуществляет свою деятельность, существенностью операций, проводимых в долларах США, а также тем, что все оценки и управленческие решения в Компании осуществляются на основании данных, выраженных в долларах США. Доллар США также останется валютой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с ОПБУ США.

Классификация активов и обязательств

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

Признание выручки и расходов

Операции Группы, главным образом, представляют собой строительство самолетов по контрактам с фиксированной ценой. Выручка, получаемая по таким контрактам, признается по методу процента готовности, который определяется на основе соотношения общей суммы прямых затрат на материалы, проектирование и разработку, понесенных до отчетной даты, к соответствующим общим расчетным затратам по контракту. Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки хода работ по выполнению контрактов.

Расходы, понесенные в отношении Генерального лицензионного договора с правительством иностранного государства, рассматриваются как незавершенное производство и относятся на себестоимость по мере выполнения соответствующих этапов, при этом также производится начисление выручки.

Расходы по контрактам относятся на себестоимость по мере их понесения и включают все прямые материальные и трудовые затраты, а также косвенные затраты, связанные с выполнением работ по контракту, такие как: косвенные затраты на оплату труда, инструменты, ремонт и износ основных средств. Коммерческие, общие и административные расходы относятся на затраты по мере понесения. Маркетинговые расходы, понесенные по определенным контрактам, могут быть включены в расходы по этим контрактам только в случае, если они могут быть непосредственно ассоциированы с данными контрактами и высока вероятность их возмещения в результате осуществления данных контрактов.

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

Резерв по гарантиям

Резерв по гарантиям создается на основе накопленного опыта работы Группы в отношении предыдущих поставок самолетов. Резервы создаются по мере начисления выручки. Расчетная величина резерва, при необходимости, корректируется в зависимости от уровня последующих расходов.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражена за вычетом резервов по сомнительным и безнадежным долгам.

Денежные средства и их эквиваленты

Группа включает в эквиваленты денежных средств только краткосрочные и высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более девяноста дней, за вычетом любых сумм с ограничением использования.

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы отражены по наименьшей из себестоимости цены возможной реализации; при этом стоимость товарно-материальных запасов включает суммы, относящиеся к программам и контрактам с длительным производственным циклом, часть которых не будет реализована в течение одного года. Стоимость элементов конструкций самолетов и производственных материалов общего характера определяется по методу средней себестоимости.

Оценка затрат на незавершенное строительство включает себестоимость и прибыль по контрактам, признанную на отчетную дату за вычетом резерва по предполагаемым убыткам и выставленным счетам. Прочее незавершенное производство включает затраты, понесенные по Генеральному лицензионному договору (см. Примечание 1 (а)) и затраты на заказы комплектующих и запасных частей самолетов.

Товарно-материальные запасы представлены в бухгалтерском балансе за вычетом полученных авансовых платежей.

Основные средства

Основные средства учитываются по исторической стоимости. Амортизация начисляется по методу равномерного списания по нормам, установленным на основе расчетных сроков полезного использования активов:

Здания	40 – 50 лет
Машины и оборудование	5 – 20 лет

Прибыль или убытки от реализации активов включаются в операционную прибыль.

Расходы на НИОКР

Затраты на НИОКР включают проектирование, строительство и тестирование опытных конструкций и моделей. Эти расходы относятся на затраты по мере понесения. Самолеты для летных испытаний, которые могут быть использованы в альтернативных проектах, капитализируются как основные средства и амортизируются на протяжении десяти лет, что, по оценке руководства, является сроком их полезного использования.

Долгосрочные активы

В соответствии с СПФУ № 144, «Учет обесценения или выбытия долгосрочных активов», долгосрочные активы оцениваются на предмет обесценения в том случае, когда какие-либо изменения или обстоятельства свидетельствуют о том, что их стоимость может быть не возмещена. Возмещение активов, которыми владеет и пользуется Группа, оценивается посредством сравнения остаточной стоимости группы активов с предполагаемыми недисконтированными будущими денежными потоками, которые, как ожидается, будут генерироваться такой группой активов. В случае, если остаточная стоимость группы активов превышает предполагаемые недисконтированные будущие денежные потоки, признается расход на обесценение посредством списания остаточной стоимости до предполагаемой справедливой стоимости группы активов, обычно определяемой путем дисконтирования будущих чистых денежных потоков.

Финансовые инструменты

Справедливая стоимость финансовых инструментов (денежных средств и их эквивалентов, авансов, дебиторской и кредиторской задолженности, кредитов и займов) определяется с учетом различной рыночной информации и с использованием других методов оценки по мере необходимости. На 31 декабря 2002 г. и 31 декабря 2001 г. справедливая стоимость финансовых инструментов Группы не отличалась существенно от их балансовой стоимости, отраженной в отчетности.

Инвестиции

Инвестиции включают инвестиции в долговые и долевые ценные бумаги, а также инвестиции в зависимые компании, учет которых осуществляется по методу долевого участия. Инвестиции в ценные бумаги классифицируются по трем категориям: удерживаемые до погашения, торговые и имеющиеся в наличии для продажи.

Торговые ценные бумаги, покупаются и продаются с целью продажи в ближайшем будущем. Удерживаемыми до погашения ценными бумагами являются бумаги, которые Группа намеревается и может удерживать до погашения. Все ценные бумаги, не включенные в категории торговых или удерживаемых до погашения, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи.

Торговые ценные бумаги и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой (рыночной) стоимости. Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, отражаются по стоимости, скорректированной на амортизацию или увеличение сумм премий или дисконтов. Нереализованные прибыль или убытки по торговым ценным бумагам включены в консолидированный отчет о результатах деятельности. Нереализованные прибыль или убытки, по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются до момента их реализации как отдельный элемент совокупного дохода за вычетом соответствующих сумм налогов. Реализованные прибыли и убытки от продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяются отдельно по каждому виду ценных бумаг. Дивиденды и процентный доход признаются в консолидированном отчете о результатах деятельности по мере их начисления.

Постоянное снижение рыночной стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до срока погашения, до уровня ниже их себестоимости ведет к уменьшению их учетной стоимости до размера справедливой (рыночной) стоимости. Подобное снижение стоимости отражается в консолидированном отчете о результатах деятельности, и по таким ценным бумагам устанавливается новая стоимость. Премии и дисконты по ценным бумагам, удерживаемым до наступления срока погашения, а также имеющимся в наличии для продажи, амортизируются или начисляются в течение всего срока их обращения в виде корректировки дохода по ценным бумагам, с использованием метода эффективной процентной ставки; такие амортизация и начисление отражаются в консолидированном отчете о результатах деятельности.

Пенсионное обеспечение

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет платежи в пенсионный фонд, социального и медицинского страхования Российской Федерации за своих сотрудников. Эти отчисления относятся на расходы по мере их возникновения и включаются в состав затрат на персонал.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые требования и обязательства признаются в отношении будущих налоговых последствий временных разниц между балансовой стоимостью существующих активов и обязательств, для целей консолидированной финансовой отчетности и их оценки для целей налогообложения, а также в отношении налоговых убытков и льгот по налогам, перенесенным с предыдущих периодов. Величина активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль определяется исходя из законодательно установленных ставок налогов, которые предположительно будут применяться к налогооблагаемому доходу на протяжении тех периодов, в течение которых предполагается восстановить эти временные разницы, возместить стоимость активов и погасить обязательства. Изменения величины активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль, обусловленные изменением налоговых ставок, отражаются в консолидированном отчете о результатах деятельности в том периоде, в котором указанные ставки были законодательно утверждены.

Реализация актива по отложенному налогу на прибыль зависит от размера будущей налогооблагаемой прибыли тех отчетных периодов, в которых возникшие затраты уменьшат налогооблагаемую базу. В своей оценке руководство исходит из анализа степени вероятности реализации этого актива с учетом запланированного прекращения действия обязательств по отложенному налогу, прогноза относительно размера будущей налогооблагаемой прибыли и мероприятий по налоговому планированию.

Сравнительные данные

Сравнительные данные предыдущих лет были переклассифицированы, где необходимо, для соответствия представленным данным отчетного периода.

Изменения в стандартах учета

В июле 2002 года Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Положение о стандартах финансового учета № 146 «Учет расходов, связанных с прекращением операций или выбытием активов». Положение № 146 требует отражать расходы, связанные с прекращением операций или выбытием активов, в момент их возникновения, а не в момент утверждения соответствующего плана. Требования данного Положения должны применяться по отношению к прекращению операций и выбытию активов, возникшим после 31 декабря 2002 года. Группа не ожидает существенного эффекта от применения Положения № 146.

В декабре 2002 года Комитет по стандартам финансового учета опубликовал СПФУ о стандартах финансового учета № 148 «Требования к учету и раскрытию вознаграждений, выплачиваемых в форме акций», которое изменяет СПФУ № 123 «Учет вознаграждений, выплачиваемых в форме акций». Положение № 148 разрешает два дополнительных промежуточных метода для компаний, применяющих в учете метод оценки компенсаций, выплачиваемых в форме акций, на основании справедливой стоимости, а также меняет требования к раскрытию информации в годовой и промежуточной отчетности. Группа должна применять Положение № 148, начиная с 1 января 2003 года. Группа не ожидает существенного эффекта от применения Положения № 148.

В ноябре 2002 года Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Интерпретацию № 45 «Требования к учету и раскрытию гарантий и поручительств у гаранта, включая косвенные гарантии задолженности третьих лиц» («Интерпретация № 45»), устанавливающее требования к раскрытию гарантом информации в отношении его обязательств по гарантиям и поручительствам в промежуточной и годовой финансовой отчетности. Интерпретация № 45 также требует признания в учете обязательства при выдаче определенных гарантий.

Интерпретация № 45 требует от гаранта признания обязательства по безусловной части гарантии, то есть по принятому обязательству осуществить выплату в случае наступления определенных событий или условий. Первоначальная оценка этого обязательства представляет собой справедливую стоимость гарантии в момент ее выдачи. Признание обязательства необходимо даже в случаях, когда вероятность осуществления платежей по гарантии весьма мала, либо когда гарантия была выдана за вознаграждение, либо как составная часть комплексной сделки.

Положения интерпретации по первоначальному признанию и оценке гарантий применяются для гарантий выданных или измененных после 31 декабря 2002 года, и, предположительно, не будут оказывать существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В январе 2003 года Комитет по стандартам финансового учета опубликовал Интерпретацию № 46 «Консолидация компаний с переменной долей владения» («Интерпретация № 46»), определяющую ситуации, когда финансовая отчетность компании должна включать активы, обязательства и операции другой организации. Группа не ожидает существенного эффекта от применения Интерпретации № 46.

В апреле 2003 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал СПФУ № 149 «Уточнения к Положению № 133 по учету производных инструментов и хеджирования». Положение № 149 уточняет и определяет учет производных финансовых инструментов, включая определенные производные финансовые инструменты, являющиеся частью других контрактов, и учет операций хеджирования, рассматриваемых в Положении № 133 «Учет производных инструментов и хеджирования». Требования Положения № 149 должны применяться по отношению к контрактам, заключенным или измененным после 30 июня 2003 г., за исключением условий, предусмотренных в Руководстве по внедрению Положения № 133, и к операциям хеджирования, инициированным после 30 июня 2003 г. Группа не ожидает существенного эффекта от применения Положения № 149.

В мае 2003 г. Комитет по стандартам финансового учета опубликовал СПФУ № 150 «Учет определенных финансовых инструментов, обладающих характеристиками обязательств и капитала». СПФУ № 150 устанавливает стандарты для классификации и оценки определенных финансовых инструментов, обладающих характеристиками обязательств и капитала. Положение требует от компаний, выпускающих такие финансовые инструменты, классифицировать их как обязательства (либо, при определенных обстоятельствах, как активы). Большинство таких инструментов ранее классифицировалось в разделе акционерного капитала. Данное Положение применимо по отношению к финансовым инструментам, выпущенным либо модифицированным после 31 мая 2003 г., или же применяется в первом отчетном периоде, начинающемся после 15 июня 2003 г. Группа не ожидает существенного эффекта от применения СПФУ № 150.

Примечание 3. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

В декабре 2001 года ЗАО Русская Авионика - компания, которая осуществляет разработку электронного навигационного оборудования для военной авиационной техники, выпустила 15 обыкновенных акций, которые были выкуплены Компанией. В результате, эффективная доля владения Группы в ЗАО Русская Авионика возросла с 27% до 51%. Приобретение учитывалось по методу покупки. Цена покупки была распределена на стоимость приобретенных активов и обязательств, основываясь на предполагаемой справедливой стоимости. Справедливая стоимость активов и обязательств незначительно отличалась от их балансовой стоимости.

В январе 2002 года ЗАО «Компания ФТК», бывшая дочерняя компания Группы, выпустила 155,532,143 обыкновенных акций, которые были выкуплены третьими сторонами. В результате, эффективная доля владения Группой в ЗАО «Компания ФТК» уменьшилось с 56% до 9%. Сумма инвестиций Компании в ЗАО «Компания ФТК» была учтена по исторической стоимости и включена в статью «Долгосрочные инвестиции».

Примечание 4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2002 года	31 декабря 2001 года
Банковские счета в иностранной валюте	14,986	5,078
Банковские счета в рублях	7,231	117,335
Итого денежные средства и их эквиваленты	22,217	122,413

По состоянию на 31 декабря 2002 года денежные средства Группы в сумме 5,402 тысячи долларов США были размещены на счетах банка – связанной стороны.

Примечание 5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2002 года	31 декабря 2001 года
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	64,193	45,887
Займы связанным сторонам	4,563	3,822
Займы третьим лицам	1,817	6,961
Торговые ценные бумаги	865	1,896
Итого краткосрочные инвестиции	71,438	58,566

По состоянию на 31 декабря 2002 года векселя с балансовой стоимостью 42,796 тысяч долларов США, классифицированные как долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, были заложены в качестве обеспечения обязательств Группы.

Дополнительно, Группа предоставила векселя с балансовой стоимостью 8,358 тысяч долларов США в качестве обеспечения долга ОАО «Раменское приборостроительное КБ», поставщика Группы – третьего лица.

Примечание 6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

	31 декабря 2002 года	31 декабря 2001 года
Незавершенные контракты	33,953	-
Завершенные контракты	401	826
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности, третьи лица	6,377	9,434
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности, связанные стороны	-	1,014
	40,731	11,274
Резерв по сомнительным долгам	(925)	(1,053)
Итого дебиторская задолженность, нетто	39,806	10,221

Примечание 7. НАЛОГИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2002 года	31 декабря 2001 года
НДС к возмещению	93,675	32,242
Дебиторская задолженность по налогам	37	5,827
Прочая дебиторская задолженность, третьи лица	2,166	4,814
Итого налоги и прочая дебиторская задолженность	95,878	42,883

Примечание 8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2002 года	31 декабря 2001 года
Авансы, выданные третьим лицам	69,461	103,644
Авансы, выданные связанным сторонам	64,032	65,149
Комплекующие самолетов	39,268	37,461
Незавершенное производство	10,351	11,416
Материалы и запасы общего назначения	31,201	26,883
Затраты и прибыль, признанные по контрактам на строительство,	198,940	209,930
	413,253	454,483
Авансы полученные	(206,378)	(350,189)
Итого товарно-материальные запасы	206,875	104,294

Запасы с балансовой стоимостью 90,155 тысяч долларов США заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2002 года (31 декабря 2001 года: 38,454 тысячи долларов США).

Примечание 9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2002 года	31 декабря 2001 года
Здания, первоначальная стоимость	142,650	145,798
Машины и оборудование, первоначальная стоимость	206,514	204,924
Накопленная амортизация	(238,260)	(234,909)
	110,904	115,813
Незавершенное строительство	23,652	10,089
Авансы третьим лицам по капитальным вложениям	18,097	6,928
Основные средства, остаточная стоимость	152,653	132,830

Амортизационные расходы по основным средствам в сумме 14,399 тысяч долларов США за 2002 год (2001 год: 14,290 тысяч долларов США) были включены в строку «Себестоимость продукции и услуг» (см. Примечание 14).

Остаточная стоимость основных средств, продажа которых ограничена в соответствии с государственной военной программой, принятой Правительством РФ, составляет 41,178 тысяч долларов США на 31 декабря 2002 года (на 31 декабря 2001 года: 44,450 тысяч долларов США).

Балансовая стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения кредитов и займов, составляет 12,466 тысяч долларов США по состоянию на 31 декабря 2002 года (на 31 декабря 2001 года: 7,545 тысяч долларов США).

Примечание 10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2002 года	31 декабря 2001 года
Инвестиции в зависимые компании, отраженные по методу «долевого участия»	8,840	4,610
Займы связанным сторонам	1,169	1,182
Займы третьим лицам	371	6,252
Акции, имеющиеся в наличии для продажи	20,753	16,928
Итого долгосрочные инвестиции	31,133	28,972

Примечание 11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

Решением общего собрания акционеров Компании от 19 июня 2002 года было принято решение об увеличении уставного капитала Компании путем повышения номинальной стоимости акций с 80 коп. до 3 рублей.

По состоянию на 31 декабря 2002 года объявленный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал состоял из 791,051,875 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3 рубля за акцию.

Дивиденды и ограничения по дивидендам

Прибыль, распределение которой возможно среди держателей обыкновенных акций, определяется на основе данных финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации. На 31 декабря 2002 года прибыль для распределения составляла 12,387 тысяч долларов США (на 31 декабря 2001 года: 2,122 тысячи долларов США).

На ежегодном общем собрании акционеров, состоявшемся 30 мая 2003 года, было объявлено о выплате дивидендов за 2002 год в размере 0.09 рубля на одну обыкновенную акцию, что на дату объявления дивидендов составляет 0.003 доллара США на акцию.

Примечание 12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2002 года	31 декабря 2001 года
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты с обеспечением:		
– в долларах США, с фиксированной процентной ставкой 8-13%	20,105	109,294
– в долларах США, с плавающей процентной ставкой 8%	15,261	-
– в российских рублях, с фиксированной процентной ставкой 17%	4,090	67,420
Кредиты без обеспечения:		
– в долларах США, с фиксированной процентной ставкой 10-14%	66,274	6,826
– в долларах США, с плавающей процентной ставкой 14-15%	-	35,539
– в российских рублях, с фиксированной процентной ставкой 24-25%	-	3,196
Текущая часть долгосрочных кредитов с обеспечением:		
– в российских рублях, с фиксированной процентной ставкой 10-26%	222,876	-
– в долларах США, с фиксированной процентной ставкой 12-13%	35,104	-
Текущая часть долгосрочных кредитов без обеспечения:		
– в долларах США, с фиксированной процентной ставкой 19%	1,406	-
Облигации без обеспечения:		
– в российских рублях, с фиксированной процентной ставкой 19%	68,168	-
Векселя:		
– в российских рублях, с фиксированной процентной ставкой 10-25%	26,383	18,131
Прочие займы от третьих лиц	663	5,761
Итого краткосрочные кредиты и займы	460,330	246,167
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты с обеспечением:		
– в долларах США, с фиксированной процентной ставкой 10%	60,141	15,327
– в российских рублях, с фиксированной процентной ставкой 19%	44,252	116,725
Кредиты без обеспечения:		
– в российских рублях, с фиксированной процентной ставкой 19%	-	2,213
– в долларах США, с фиксированной процентной ставкой 11%	-	1,780
Итого долгосрочные кредиты и займы	104,393	136,045
Итого кредиты и займы	564,723	382,212

Ниже приводится информация о наиболее значительных кредитах:

(a) Сбербанк—кредитные линии и прочие кредиты

Группа имеет невозобновляемую кредитную линию в рублях и прочие кредиты от Сбербанка. На 31 декабря 2002 года сумма задолженности составляла 251,418 тысяч долларов США, включая проценты. Проценты уплачиваются по фиксированным ставкам от 16 до 20%. Данные кредитные линии и кредиты были обеспечены залогом основных средств, комплектующих для самолетов, запасных частей и прочих материалов. Группа обязана застраховать основные средства, переданные в залог под обеспечение данного договора об открытии кредитной линии.

(b) Внешторгбанк

Группа имеет кредитный договор с Внешторгбанком на сумму 60,000 тысяч долларов США. Проценты по данному договору уплачиваются по фиксированной ставке 10%. На 31 декабря 2002 года сумма кредита составляла 60,141 тысяча долларов США, включая проценты. Группа передала в залог права по получению будущей выручки по генеральному лицензионному соглашению с правительством иностранного государства.

(c) Росбанк

Группа имеет кредитный договор с Росбанком на сумму 56,000 тысяч долларов США. Проценты по данному договору уплачиваются по фиксированной ставке 10%. На 31 декабря 2002 года сумма кредита составляла 56,253 тысячи долларов США, включая проценты.

(d) Альфа-Банк

Группа имеет кредитный договор с Альфа-Банком. Проценты по данному договору уплачиваются по фиксированной ставке 13%. На 31 декабря 2002 года сумма кредита составляла 40,092 тысячи долларов США, включая проценты. Под обеспечение данного кредита в залог были переданы товарно-материальные запасы, состоящие из цветных металлов и незавершенного производства, стоимостью 28,962 тысячи долларов США.

(e) Российские рублевые облигации

В течение 2002 года, Группа выпустила 2,100,000 облигаций в российских рублях с плавающей процентной ставкой, номинальной стоимостью 1,000 российских рублей каждая со сроком погашения в 2005 году. Группа производит купонные платежи раз в полгода. Годовая процентная ставка для первого купона была 20,4%, для второго—18,5%. При изменении размера купонной выплаты, Группа предоставляет право досрочного погашения владельцам облигаций. На 31 декабря 2002 года, в обращении находилось облигаций на общую сумму 68,168 тысячи долларов США.

(f) Векселя

Начиная с 2001 года, Компания периодически выпускает векселя, размещаемые на местном рынке ценных бумаг в качестве источника финансирования своей деятельности.

График погашения долгосрочных кредитов займов

Ежегодные суммы погашения долгосрочных кредитов и займов, включая часть кредитов и займов, классифицированную как краткосрочная, составляют: 259,386 тысяч долларов США в 2003 году, 21,014 тысячи долларов США в 2004 году, 23,238 тысяч долларов США в 2005 году и 60,141 тысяча долларов США в 2006 году.

Примечание 13. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	2002	2001
Доход от выполнения контрактов на строительство военных самолетов	444,327	285,663
Доход от выполнения контрактов на строительство гражданских самолетов	8,790	7,189
Доход от реализации комплектующих к самолетам и прочей продукции	48,991	4,871
Прочие доходы	26,373	10,423
Итого выручка от реализации и прочие доходы от основной деятельности	528,481	308,146

Примечание 14. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДУКЦИИ И УСЛУГ

	2002	2001
Стоимость комплектующих к самолетам и других материалов	238,052	152,497
Затраты на персонал	26,240	27,854
Амортизация	14,399	14,290
Проектирование и разработки, выполненные третьими лицами	4,238	9,757
Проектирование и разработки, выполненные связанными сторонами	36,573	5,145
Оплата за электроэнергию и прочие коммунальные платежи	7,202	4,359
Страхование	3,325	1,681
Гарантийный ремонт	631	4,436
Себестоимость прочих товаров и услуг	13,243	9,853
Итого себестоимость продукции и услуг	343,903	229,872

В 1997 году Группа заключила соглашение с ОАО «ОКБ Сухого», акционером Компании, на проведение работ по модернизации самолета Су-30 МКИ, поставка которых будет осуществляться по контракту с правительством иностранного государства. Расходы, понесенные Компанией по данному контракту в течение 2002 и 2001 гг., показаны по строке «Проектирование и разработки, выполненные связанной стороной». Остаток аванса, выплаченного Группой в адрес ОАО «ОКБ Сухого» за работы, которые будут выполнены в будущих периодах, составил по состоянию на 31 декабря 2002 года 46,849 тысяч долларов США (по состоянию на 31 декабря 2001 года: 62,661 тысяча долларов США).

Примечание 15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа рассчитывает отложенные налоги на прибыль в соответствии с положениями СПФУ № 109 «Учет налогов на прибыль», применимыми к иностранным компаниям, использующим доллар США в качестве валюты отчетности. В соответствии с СПФУ № 52 и СПФУ № 109, отложенные активы и обязательства не признаются для курсовых разниц возникших в результате перевода операций и остатков из российских рублей в доллары США по курсу на момент совершения операции. Также, согласно СПФУ № 109, отложенные активы и обязательства не начисляются на результаты индексации основных средств в соответствии со РПБУ.

Приведенная ниже таблица раскрывает эффект налогообложения основных типов временных разниц, которые являются причиной возникновения отложенных налоговых активов и обязательств.

	31 декабря 2002 года	31 декабря 2001 года
Товарно-материальные запасы и себестоимость	10,297	25,965
Нереализованные убытки по курсовым разницам	31,068	32,272
Расходы будущих периодов	16,179	25,741
Прочие разницы	1,774	1,180
Отложенные активы по налогу на прибыль	59,318	85,158
Прибыль по контрактам, отраженные сверх выручки по выставленным счетам	(47,746)	(50,383)
Начисленные обязательства	(77)	(8,604)
Резерв по сомнительным долгам	(1,499)	-
Прочие разницы	(1,049)	(1,520)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(50,371)	(60,507)
Чистые отложенные налоговые активы	8,947	24,651

ОАО «Научно-производственная корпорация «ИРКУТ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2002 и 2001 годы
(В тысячах долларов США, если не указано иное)

В таблице ниже проводится сопоставление расходов по налогу на прибыль и суммы налогов, исчисленных с суммы прибыли до учета налогов на прибыль и доли меньшинства:

	2002	2001
Прибыль / (убыток) до учета налогов на прибыль и доли меньшинства	9,276	(10,826)
Действующая ставка налога на прибыль	24%	35%
Теоретический расчет возмещения/(расходов) по налогам с использованием действующей налоговой ставки	(2,226)	3,789
Уменьшение/(увеличение) за счет:		
Доходов не включаемых в налогооблагаемую прибыль / расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу (нетто)	(15,206)	(9,640)
Изменения метода учета нереализованных убытков по курсовым разницам в налоговых целях (см. ниже)	-	20,256
Льгот по налогу на прибыль	-	2,898
Влияние изменения налоговой ставки	-	(11,113)
Расходы по налогу на прибыль	(17,432)	6,190

В 2001 году Компания пересмотрела принципы своей учетной политики для целей налогообложения в отношении нереализованного убытка по курсовым разницам по авансам, полученным от заказчиков (в долларах США) в период с 1998 по 2001 года. В результате, отложенные налоговые активы в отношении нереализованных убытков, которые могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли в последующих периодах, были признаны в размере 32,272 тысячи долларов США. Ранее в качестве налоговой льготы по переносу убытков на будущие периоды можно было использовать только убытки по курсовым разницам, начисленные в период с 1 августа 1998 года по 31 декабря 1998 года.

Примечание 16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Сопоставление чистого убытка с денежными средствами, полученными в результате основной деятельности:

	2002	2001
Чистый убыток	(7,808)	(2,568)
Корректировки на неденежные статьи:		
Амортизация	14,399	14,290
Изменение отложенных налогов на прибыль	15,704	(10,928)
Изменение суммы резерва по гарантийному ремонту	(6,568)	2,432
Изменение суммы задолженности по налогам	(2,145)	(8,945)
Доля меньшинства	(348)	(2,068)
Убыток от инвестиций	1,471	1,888
Доля убытков по зависимым компаниям	1,483	316
Курсовые разницы	(3,403)	(2,967)
Изменение оборотного капитала:		
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(82,580)	15,398
Увеличение товарно-материальных запасов	(102,581)	(13,797)
Уменьшение/(увеличение) расходов будущих периодов и прочих текущих активов	1,255	(10,429)
Уменьшение кредиторской задолженности	(61,895)	(5,983)
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных	(1,273)	1,129
(Уменьшение)/увеличение прочих краткосрочных обязательств	(1,428)	7,652
Денежные средства, использованные на операционную деятельность	(235,717)	(14,580)

Примечание 17. НЕВЫПОЛНЕННЫЕ ЗАКАЗЫ ПО КОНТРАКТАМ НА СРОИТЕЛЬСТВО САМОЛЕТОВ

	31 декабря 2002 года	31 декабря 2001 года
Остаток на начало года	1,067,873	1,360,725
Корректировка по курсовым разницам	(6,702)	-
Отраженные в учете доходы по контрактам	(453,117)	(292,852)
Остаток на конец года	608,054	1,067,873

Примечание 18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами раскрыты в каждом компоненте консолидированной финансовой отчетности и в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Дополнительно, Группа имеет контракт с ОАО «ТАНТК имени Бериева» на выполнения научно-исследовательских и конструкторских разработок по самолету-амфибии Бе-200. Расходы, понесенные в связи с данным проектом в 2002 году, были включены в статью «Расходы на НИОКР» консолидированного отчета о результатах деятельности, и составили 5,708 тысяч долларов США (1,496 тысяч долларов США за 2001 год). По состоянию на 31 декабря 2002 года Группа владела 43% акций ОАО «ТАНТК имени Бериева» (по состоянию на 31 декабря 2001 года: 20%).

Примечание 19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2002 года Группа имеет обязательство по капитальным затратам в размере 3,052 тысяч долларов США (по состоянию на 31 декабря 2001 года: 15,395 тысяч долларов США).

Обязательства по закупкам

Обязательства третьим сторонам по поставке комплектующих к самолетам и услуг в 2003 году по долгосрочным договорам составляет 180,259 тысяч долларов США с учетом текущих рыночных цен (по состоянию на 31 декабря 2001 года: 195,273 тысячи долларов США).

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом неоднозначного толкования и частых изменений. Более того, толкование налогового законодательства соответствующими органами применительно к операциям и хозяйственной деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства Группы. Как следствие этого, некоторые операции могут быть оспорены данными органами.

Группа вовлечена в ряд судебных разбирательств с налоговыми органами. На основании результатов недавних налоговых проверок, налоговые органы требуют уплаты Группой дополнительных налоговых платежей на сумму 23,750 тысяч долларов США. Руководство Группы полагает, что данные споры будут разрешены без существенного негативного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы и, таким образом, резервов под данное обязательство создано не было.

Условные обязательства, связанные с охраной окружающей среды

Государственные органы постоянно пересматривают положения законодательства по охране окружающей среды и меры по его исполнению; в связи с этим Группа периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению такого законодательства. По мере возникновения таких обязательств они сразу же отражаются в бухгалтерском учете. В настоящее время нельзя реально оценить размер экологических обязательств, которые могут возникнуть в результате принятия предложенных или каких-либо иных будущих законодательных актов или применения более строгих мер по соблюдению существующего законодательства. С учетом существующего законодательства в области охраны окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет каких-либо обязательств в данной области, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Примечание 20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

6 июня 2003 года Группа подписала соглашение со Сбербанком об открытии невозобновляемой кредитной линии в сумме 193,000 тысяч долларов США на срок до 2005 года. Проценты по данному соглашению уплачиваются в российских рублях по фиксированной процентной ставке в размере 10%. Кредит используется Группой для финансирования текущих обязательств.

5 августа 2003 года было подписано соглашение о поставке военных самолетов СУ-30 МКМ военно-воздушным силам Малайзии. В соответствии с условиями контракта, производство самолетов будет осуществляться Группой. Контракт также предусматривает предоставление послепродажного обслуживания, модернизации самолетов и обучения летного состава.

20 августа 2003 года Группа объявила о своих планах по созданию совместного предприятия с EADS. Основной целью совместного предприятия будут маркетинговые исследования и продвижение на европейском рынке самолета-амфибии Бе-200.

20 августа 2003 года Группа и ОАО «ОКБ имени Яковлева» объявили об объединении компаний. Компания, образовавшаяся в результате объединения, будет заниматься продвижением на рынке самолета «Як 130», выигравшего тендер на поставку учебно-боевых самолетов для военно-воздушных сил России.